

STATUT

STATUTE

Jet Venture 1 SICAV, a.s.

**Jet Venture 1 SICAV,
a.s.**

1 DEFINICE		1 DEFINITIONS	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy použité v tomto dokumentu následující význam:		Unless otherwise stated, terms used in this document have the following meanings:	
AML zákon	zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.	AML Act	Act No. 253/2008 Coll., on Certain Measures against the Legalization of the Proceeds of Crime and the Financing of Terrorism, as amended.
Akcie	Investiční akcie a Zakladatelské akcie.	Shares	Investment Shares and Founder Shares.
cenný papír	je rovněž zaknihovaný cenný papír.	Security	is also a book-entry security.
ČNB	Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.cnb.cz/cs/ .	ČNB	Czech National Bank, Na Příkopě 28, Prague 1, Postal Code 115 03, telephone: 224 411 111, e-mail address: podatelna@cnb.cz. Further information about the company is available on the website https://www.cnb.cz/cs/ .
Fond	Jet Venture 1 SICAV, a.s.	Fund	Jet Venture 1 SICAV, a.s.
Investiční akcie	akcie, které nejsou Zakladatelskými akciemi, ale jsou vydané k příslušnému Podfonde za účelem shromáždění peněžních prostředků od investorů.	Investment shares	Shares which are not Founder Shares but are issued to the relevant Sub-Fund for the purpose of raising funds from investors.
Investiční společnost	Jet Investment, a.s., se sídlem Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno, IČ: 03890333, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně v oddílu B, vložka 7268. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.jetinvestment.cz/ .	Investment company	Jet Investment, a.s., with registered office at Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno, ID No.: 03890333, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, Section B, Insert 7268. Further information about the company is available on the website https://www.jetinvestment.cz/ .
Kvalifikovaný investor	kvalifikovaný investor, tak jak je vymezen v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech nebo v jiném ustanovení nahrazujícím současné vymezení kvalifikovaného investora; k datu uveřejnění Statutu je okruh osob splňující požadavky na kvalifikovaného investora vymezen v § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.	Qualified investor	qualified investor as defined in the Management Companies and Investment Funds Act or in another provision replacing the current definition of qualified investor; as of the date of publication of the Statute, the scope of persons meeting the requirements of a qualified investor is defined in Section 272 of the Management Companies and Investment Funds Act.
Nařízení vlády	nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování.	Government Regulation	Government Regulation No. 243/2013 Coll., on investment of investment funds and techniques for their management.
Podfond	všechny podfondy vytvořené v rámci Fondu. Části věnované výhradně jednotlivým Podfondům jsou upraveny v rámci dodatků, které tvoří součást Statutu.	Sub-fund	all sub-funds created under the Fund. The sections devoted exclusively to each Sub-Fund are regulated in the appendices which form part of the Statute.
Registrátor	Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 264 42 671, zapsaná	Registrar	Conseq Investment Management, a.s., with registered office at Prague 1, Rybná 682/14, Staré Město, Postal Code 110 00, ID No.: 264 42

	v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.		671, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 7153.
Stanovy	stanovy Fondu, dostupné (i) v listinné podobě v sídle Fondu a ve sbírce listin obchodního rejstříku, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím dálkového přístupu do obchodního rejstříku (www.justice.cz)	Articles of Association	the Articles of Association of the Fund, available (i) in paper form at the registered office of the Distributor and in the collection of documents of the Commercial Register, or (ii) in an electronic version through remote access to the Commercial Register (www.justice.cz)
Statut	tento statut (upravující informace o samotném Fondu), jehož součástí tvoří dodatky Podfondů; Statut je dostupný, není-li uvedeno jinak, (i) v listinné podobě v sídle Fondu, nebo (ii) v elektronické verzi na webových stránkách Fondu.	Statute	this Statute (governing information about the Fund itself), of which the Sub-Fund appendices form part; The Statute is available, unless otherwise stated, (i) in paper form at the registered office of the Distributor or (ii) in electronic form on the website of the Fund.
Zakladatelské akcie	akcie, které upsali zakladatelé Fondu jako zakladatelské akcie.	Founder shares	shares subscribed by the founders of the Fund as Founder shares.
Zákon o investičních společnostech a investičních fondech	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.	Act on Management Companies and Investment Funds	Act No. 240/2013 Coll., on Management Companies and Investment Funds, as amended.
Zákon o podnikání na kapitálovém trhu	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.	Act on Capital Market Undertakings	Act No. 256/2004 Coll., on Capital Market Undertakings, as amended.
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.	ABC	Act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations as amended.

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU		2 BASIC INFORMATION ABOUT THE FUND	
Fond	Jet Venture 1 SICAV, a.s.	Fund	Jet Venture 1 SICAV, a.s.
Druh obchodní společnosti	akciová společnost s proměnným základním kapitálem	Type of company	joint stock company with variable share capital
Sídlo	Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno	Registered office	Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno
IČ	220 30 417	ID Number	220 30 417
Zápis do seznamu ČNB	Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB.	Entry in the ČNB list	The fund is registered in the list of investment funds with legal personality maintained by the ČNB.
Zápis v OR	Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 8992.	Entry in the Commercial Register	The Fund is a company registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, Section B, Insert 8992.
Datum vzniku	10. září 2024 (den zápisu do obchodního rejstříku)	Date of incorporation	10 September 2024 (date of registration in the Commercial Register)
Doba, na kterou byl Fond založen	Určitá (do 31. 12. 2034). Uvedenou dobu může Obhospodařovatel opakovaně prodloužit až o celkovou dobu 2 let (tzn. nejdéle do 31. 12. 2036).	The period for which the Fund was established	Definite (until 31 December 2034). This term may be repeatedly extended by the Manager for a total term of 2 years (i.e. until 31. 12. 2036 at the latest).

Zapisovaný základní kapitál	30.000,- Kč (byl v plné výši splacen)	Subscribed share capital	30.000,- CZK (was paid in full)
Druh Fondu	Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán (správní radu), jímž je Investiční společnost, která je oprávněná obhospodařovat Fond. Fond není samosprávným fondem. Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.	Type of Fund	with legal personality, which has an individual statutory body (the Management Board), which is the Investment Company authorised to manage the Fund. The Fund is not a self-managed fund. The Fund is a fund of qualified investors within the meaning of Section 95 of the Management Companies and Investment Funds Act.
Vnitřní struktura	Monistický systém	Internal structure	Monistic system
Internetové stránky Fondu	https://www.jetinvestment.cz/	The Fund's website	https://www.jetinvestment.cz/
Administrátor	QI Investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČ: 27911497, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 11985 a v seznamu investičních společností vedeném ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.conseq.cz .	Administrator	QI Investiční společnost, a.s., with registered office at Rybná 682/14, Prague 1, Postal Code 110 05, ID No.: 27911497, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 11985 and in the list of investment companies maintained by the CNB. Further information about the company is available on the website https://www.conseq.cz .
Obhospodařovatel	Jet Investment, a.s., se sídlem Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno, IČ: 03890333, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně v oddílu B, vložka 7268 a v seznamu investičních společností vedeném ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.jetinvestment.cz/ . Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit.	Manager	Jet Investment, a.s., with registered office at Hlinky 49/126, Pisárky, 603 00 Brno, ID No.: 03890333, registered in the Commercial Register maintained by the Regional Court in Brno, Section B, Insert 7268 and in the list of investment companies maintained by the CNB. Further information about the company is available on the website https://www.jetinvestment.cz/ . The Manager is entitled to exceed the decisive limit.
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, IČ 64948242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 3608. Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.unicreditbank.cz/cs/obcane.html#home .	Depository	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., with registered office at Prague 4 - Michle, Želetavská 1525/1, Postal Code 14092, ID No. 64948242, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 3608. The Depository is registered in the list of investment fund depositories maintained by the CNB. Further information about the company is available on the website https://www.unicreditbank.cz/cs/obcane.html#home .
Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o., sídlem Pobřežní 648/1a, PSČ	Auditor	KPMG Česká republika Audit, s.r.o., registered office Pobřežní 648/1a,

	18600, Praha 8 IČ: 49619187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu C, vložka 24185. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://home.kpmg/cz/cs/home.html .		Postal Code 18600, Prague 8, ID No.: 49619187, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section C, Insert 24185. Further information about the company is available on the website https://home.kpmg/cz/cs/home.html
Orgán dohledu	Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.cnb.cz/cs/	Supervisory authority	Czech National Bank, Na Příkopě 28, Prague 1, Postal Code 115 03, telephone: 224 411 111, e-mail address: podatelna@cnb.cz, Further information about the company is available on the website https://www.cnb.cz/cs/
Kontaktní místo	Místo, kde je v případě potřeby možné získat dodatečné informace: QI investiční společnost, a.s. Burzovní palác Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05 V pracovních dnech od 9:00 do 18:00 Tel: 225 988 222, email: fondy@conseq.cz	Point of contact	Point of contact where it is possible in case of need to obtain additional information: QI Investment Company, Inc. Burzovní palác Prague 1, Rybná 682/14, Postal Code 110 05 On working days from 9:00 to 18:00 Tel: 225 988 222, email: fondy@conseq.cz

3 ORGÁNY FONDU		3 THE FUND'S GOVERNING BODIES	
Správní rada	správní rada má jednoho člena, kterým je Investiční společnost	Management Board	The Management Board shall have one member, and that member shall be the Investment Company
Valná hromada	Pravomoc valné hromady a oprávnění jednotlivých akcionářů je vymezena ve Stanovách.	General Meeting	The powers of the General Meeting and entitlements of the individual shareholders are defined in the Articles of Association.
Další výbory	Výbory, zejména investiční výbor příslušného Podfondu, mohou být zřízeny na základě rozhodnutí Obhospodařovatele Fondu.	Other committees	Committees, in particular the investment committee of the relevant Sub-Fund, may be established based upon a decision of the Fund's Manager.

4 AKCIE

- 4.1 Společnost vydává následující druhy akcií: Zakladatelské akcie, Investiční akcie Alfa CZK, Investiční akcie Alfa EUR, Investiční akcie Alfa PLN, Investiční akcie Beta CZK, Investiční akcie Beta EUR a Investiční akcie Beta PLN.

Zakladatelské akcie

- 4.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 3 000 000 kusů Zakladatelských akcií. Práva a povinnosti spojená se Zakladatelskými akciemi jsou blíže uvedeny ve Stanovách.

4 SHARES

- 4.1 The Company issues shares of the following types: Founder Shares, Alfa CZK Investment Shares, Alfa EUR Investment Shares, Alfa PLN Investment Shares, Beta CZK Investment Shares, Beta EUR Investment Shares, and Beta PLN Investment Shares.

Founder Shares

- 4.2 Each Founder Share represents an equal proportion of the Fund's registered share capital. The registered share capital of the Fund is divided into 3,000,000 Founder Shares. The rights and obligations associated with the Founder Shares are further described in the Articles of Association.

- | | |
|--|--|
| <p>4.3 Zakladatelské akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v listinné podobě.</p> <p>4.4 Zakladatelské akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Jejich cena není uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu ani mnohostranného obchodního systému.</p> <p>4.5 Se Zakladatelskými akciemi je spojeno právo na podíl na zisku a jiných vlastních zdrojích Fondu a na jeho likvidačním zůstatku při zániku Fondu, právo účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, právo požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu, které jsou předmětem jednání valné hromady, a právo uplatňovat návrhy a protinávrhy.</p> | <p>4.3 The Founder Shares are shares without nominal value, registered to the shareholder's name, issued in the certificate form.</p> <p>4.4 The Founder Shares are not admissible for trading on the European regulated market or in a multilateral trading facility. The price of Founder Shares shall not be made public by means of the European regulated market or a multilateral trading facility.</p> <p>4.5 Attached to the Founder Shares are rights to share in the profits and any other of the Fund's resources and in its liquidation balance upon the Fund's dissolution, to participate in the General Meeting, to vote at the General Meeting, to request and receive explanation of matters concerning the Fund and which are subjects of the General Meeting, and to make proposals and counterproposals.</p> |
|--|--|

Investiční akcieInvestment Shares

- | | |
|--|--|
| <p>4.6 Investiční akcie jsou vydávány k příslušnému Podfondu a představují podíly blíže vymezené Stanovami a dodatkem Statutu na fondovém kapitálu příslušného Podfondu nebo fondovém kapitálu příslušného druhu, čímž se rozumí hodnota majetku zahrnutá do příslušného Podfondu, snižená o hodnotu dluhů zahrnutých do tohoto podfondu nebo příslušného druhu.</p> <p>4.7 Investiční akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v zaknihované podobě.</p> <p>4.8 S Investičními akciemi může být spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření příslušného Podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku tohoto Podfondu, a to za podmínek a v rozsahu vymezeném ve Stanovách.</p> <p>4.9 S Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet příslušného Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají. Režim odkoupení se řídí Stanovami a Statutem Fondu.</p> <p>4.10 Vlastníci Investičních akcií mají právo hlasovat na valné hromadě pouze v případech, kdy tak určují právní předpisy pro případ hlasování akcií bez hlasovacích práv, Stanovy nebo dodatek Statutu vztahující se k určitému Podfondu.</p> <p>4.11 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samostatné evidenci.</p> <p>4.12 Investiční akcie budou vydávány až šesti druhů, Investiční akcie Alfa CZK, Investiční akcie Alfa EUR, Investiční akcie Alfa PLN, Investiční akcie Beta CZK, Investiční akcie Beta EUR a Investiční</p> | <p>4.6 The Investment Shares are issued for the relevant Sub-Fund and represent shares, as further defined in the Articles of Association and the Appendix to the Statute, in the fund capital of the relevant Sub-fund or the relevant type of fund capital. This shall mean the value of the assets included in the relevant Sub-fund, decreased by the value of debts included in that Sub-fund or the relevant type.</p> <p>4.7 The Investment Shares are shares without nominal value, registered to the shareholder's name, issued in the book-entry form.</p> <p>4.8 A right to share in profits from management of a relevant Subfund or from the liquidation balance upon termination of the relevant Subfund may be attached to an Investment Share under the terms and conditions and in the extent as defined in the Articles of Association.</p> <p>4.9 A right to redemption to the account of the relevant Subfund at the request of its holder is attached to an Investment Share. Investment Shares cease to exist upon redemption. The redemption process shall be governed by the Articles of Association and by the Statute of the Fund</p> <p>4.10 The holders of Investment Shares shall have voting rights at the General Meeting only in cases so determined by the applicable legal regulations on voting of Shares without voting rights, the Articles of Association, or an annex to the Bylaws concerning the relevant Sub-Fund.</p> <p>4.11 The recording of Investment Shares is managed by the Registrar in separate records.</p> <p>4.12 The Investment Shares may be issued in up to six types: Alfa CZK Investment Shares, Alfa EUR Investment Shares, Alfa PLN Investment Shares, Beta CZK Investment Shares, Beta EUR Investment</p> |
|--|--|

akcie Beta PLN, přičemž práva s nimi spojená jsou vymezena Stanovami, Statutem a dodatkem Statutu, včetně případných tříd jednotlivých druhů.

Shares, and Beta PLN Investment Shares. The rights attached to these shares are defined in the Articles of Association, the Statute and the Appendix to the Statute, including any classes of individual types.

Obecná ustanovení

General provisions

4.13 Další práva spojená s Akciemi jsou určena ve Stanovách a dodatku Statutu vztahujícího se k příslušnému Podfonde.

4.13 Further rights in association with the Shares are defined in the Articles of Association and in the Appendix to the Statute related to the relevant Sub-Fund.

5 PODFONDY

5 SUB-FUNDS

5.1 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se Stanovami.

5.1 A Sub-Fund is, from an accounting and assets perspective, a part separated from the net collective assets and liabilities of the Fund created in accordance with the Articles of Association.

5.2 O vytvoření Podfonde rozhodne statutární orgán Fondu, který zároveň určí investiční strategii Podfonde a další pravidla pro fungování Podfonde ve Statutu a jeho Dodatku a zajistí zápis Podfonde do seznamu vedeného ČNB.

5.2 The statutory body of the Fund decides about creating a Sub-Fund and at the same time defines any such Sub-Fund's investment strategy, as well as any other rules for the Sub-Fund's functioning in the Statute and its Appendix to the Statute. The statutory body will ensure entry of the Sub-fund into the ČNB's list.

5.3 Fond zahrnuje do Podfonde majetek a dluhy ze své investiční činnosti.

5.3 The Fund includes in the Sub-Fund the assets and debts from its investment activity.

5.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, vzniklé v souvislosti s vytvořením Podfonde, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto Podfonde. Náklady vztahující se ke konkrétnímu Podfonde jsou hrazeny z majetku tohoto Podfonde. Náklady vztahující se k více Podfondům jsou hrazeny z majetku těchto Podfonde poměrně dle objemu fondového kapitálu jednotlivých Podfonde.

5.4 To fulfil and satisfy a claim of a creditor or a shareholder of the Fund that has arisen in relation to creation of Sub-Fund, carrying out its investment strategy or its dissolution, only those assets in any such Sub-Fund may be used. Any costs relevant to a specific Sub-Fund shall be paid from that Sub-Fund's Assets. Any costs relevant to more than one Sub-Fund shall be paid from any such Sub-funds' assets in proportion to the amounts of fund capital of individual Sub-Funds.

5.5 Označení Podfonde musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy Fondu a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfonde;

5.5 The designation of the Sub-Fund shall contain a characteristic feature of a business name of the Fund and the word “sub-fund” or otherwise express the character of the Sub-fund.

5.6 Konkrétní údaje o jednotlivých Podfondech jsou uvedeny v příslušných dodatcích k tomuto Statutu.

5.6 Specific information about individual Sub-Funds is stated in the respective Appendix to these Statute.

5.7 Fond tímto zdůrazňuje, že jeho smyslem jako fondu kvalifikovaných investorů v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem je postupný růst hodnoty majetku Podfonde. Výplata zisku akcionářům ve formě dividend se v průběhu trvání Podfonde tedy nepředpokládá, nicméně není vyloučená. Svou investici včetně případného zhodnocení či zisku tak může akcionář obdržet primárně prostřednictvím odkupu jím vlastněných investičních akcií Fondem na účet Podfonde.

5.7 The Fund hereby emphasises that its purpose as a fund for Qualified Investors in the legal form of a joint-stock company with variable capital shall be gradually to grow the value of the Sub-Fund's Assets. The payment of profits to the shareholders in the form of dividends is therefore not expected during the Sub-Fund's existence. Nevertheless, this is not excluded. A shareholder may obtain their investment inclusive of any appreciation or profit primarily through redemption of their Investment Shares to the account of the Sub-fund.

6 OBHOSPODAŘOVATEL

- 6.1 Fond je oprávněn se obhospodařovat prostřednictvím právnické osoby, která je individuálním statutárním orgánem Fondu, tj. prostřednictvím Investiční společnosti, v souladu s ustanovením § 9 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.
- 6.2 Činnost obhospodařovatele vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a zahrnuje:
- (a) správu majetku Fondu, resp. Podfondu, včetně investování na účet Fondu, resp. Podfondu,
 - (b) řízení rizik spojených s investováním.

6 MANAGER

- 6.1 The Fund is entitled to be managed by means of a legal entity which acts as an individual statutory body of the Fund through the Investment Company in accordance with the provisions of Section 9 of the Act on Management Companies and Investment Funds.
- 6.2 The Manager's activities shall comply with the Act on Management Companies and Investment Funds, and include:
- (a) Managing the Fund's or Sub-Fund's assets, including investment on behalf of the Fund or Sub-Fund,
 - (b) Managing risks associated with any such investment.

7 ADMINISTRÁTOR

- 7.1 Administrátorem je QI Investiční společnost, a.s. Činnost administrátora vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a zahrnuje:
- a) vedení účetnictví,
 - b) poskytování právních služeb,
 - c) compliance a vnitřní audit,
 - d) vyřizování stížností a reklamací investorů,
 - e) oceňování majetku a dluhů Fondu, resp. Podfondu,
 - f) výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií,
 - g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
 - h) vedení seznamu akcionářů,
 - i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu, resp. Podfondu,
 - j) zajišťování vydávání, výměny a odkupování Akcií,
 - k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu,
 - l) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací
 - m) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu,
 - n) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům,

7 ADMINISTRATOR

- 7.1 The administrator is QI Investiční společnost, a.s. The Administrator's activity shall comply with the Act on Management Companies and Investment Funds, and include:
- a) book keeping,
 - b) the provision of legal services
 - c) compliance and internal audit,
 - d) responding to investors' complaints and claims,
 - e) valuation of the Fund's or Sub-Fund's assets and debts,
 - f) calculating the current value of Investment Shares,
 - g) fulfilment of obligations relating to taxes, fees, and other similar monetary obligations,
 - h) keeping the list of shareholders,
 - i) allocation and payment of returns from the assets of the Fund or Sub-Fund,
 - j) attending to the issuing, exchanging, and redeeming of Shares,
 - k) preparation and updating of the Fund's annual report,
 - l) preparation and updating of the key information document
 - m) preparation of promotional communications relating to the Fund,
 - n) publishing, disclosing, and providing information and documents to the shareholders,

- o) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB,
- p) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, resp. Podfondu,
- q) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením tohoto Fondu, resp. Podfondu,
- r) vedení evidence o vydávání a odkupování Investičních akcií vydávaných Fondem.

7.2 Administrátor pro Fond zajišťuje:

- a) vedení evidence Investičních akcií vydávaných Fondem.

- o) reporting of data and providing documents, in particular to the ČNB,
- p) performance of other activities relating to managing valuation of the assets of the Fund or Sub-Fund,
- q) distribution and payment of monetary amounts in connection with dissolution of the Fund or Sub-Fund,
- r) keeping records of issuance and redemption of Investment Shares issued by the Fund.

7.2 The Administrator for the Fund provides:

- a) keeping records of Investment Shares issued by the Fund.

8 PODMÍNKY POVĚŘENÍ VÝKONEM ČINNOSTÍ

8.1 V rámci obhospodařování nebo administrace je možné pověřit jiného výkonem jednotlivých činností spočívající v obhospodařování nebo administraci, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Statutem. Konkrétní podmínky pověření upravuje smlouva mezi Investiční společností, resp. Administrátorem a/nebo Fondem a pověřeným.

8.2 Pověřená osoba je oprávněna pověřit jiného výkonem jednotlivé činnosti jí svěřené, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a ve Statutu.

8.3 Investiční společnost pověřila výkonem jednotlivých činností obhospodařování společnost QI investiční společnost, a.s., a to v následujícím rozsahu:

- (a) řízení rizik,
- (b) compliance a interní audit související s obhospodařováním,
- (c) plnění informačních a oznamovacích povinností obhospodařovatele.

Společnost QI investiční společnost, a.s. je povinna zajišťovat výkon těchto činností v souladu se Statutem, právními předpisy a vnitřními předpisy Obhospodařovatele. Další informace upravuje smlouva o pověření výkonem některých činností uzavřená mezi Investiční společností a QI investiční společností, a.s.

8 CONDITIONS FOR DELEGATING THE PERFORMANCE OF ACTIVITIES

8.1 As part of management or administration, it may be possible to delegate the performance of individual management or administrative activities to another entity under the terms and conditions established by the Act on Management Companies and Investment Funds and this Statute. Any specific terms and conditions for any such delegation shall be governed by a contract between the Investment Company or the Administrator and/or the Fund and the person or entity to whom any such activity is delegated.

8.2 The person or entity to whom any such activity is delegated is entitled further to delegate the performance of individual activities delegated to them to another person or entity under the terms and conditions established by the Act on Management Companies and Investment Funds and by this Statute.

8.3 The Investment Company has delegated the performance of individual management activities to QI investiční společnost, a.s., as follows:

- (a) Risk management,
- (b) Compliance and internal audit connected to management,
- (c) Performance of the Manager's informational and reporting duties.

QI investiční společnost, a.s. undertakes to ensure the performance of these activities in accordance with this Statute, the applicable legal regulations, and the Manager's internal regulations. Any other information shall be governed by a contract on delegating the performance of certain activities concluded between the Investment Company and QI investiční společnost, a.s.

8.4 Administrátor pověřil výkonem jednotlivých činností administrace Registrátora, a to v následujícím rozsahu:

- (a) vedení evidence Investičních akcií vydávaných Fondem a seznamu akcionářů Fondu,
- (b) vydávání a odkupování Investičních akcií a vedení evidence o tom,
- (c) plnění některých informačních povinností,
- (d) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- (e) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu.

8.5 Další činnosti v rámci administrace nebo obhospodařování Fondu, kterou jsou Investiční společnosti nebo Administrátorem pověřovány třetí osoby ad hoc, je zejména (i) právní a transakční poradenství, (ii) vedení účetnictví, (iii) výkon interního auditu. Externí právní a jiní poradci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní věc.

9 DEPOZITÁŘ

9.1 Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Fondem a Depozitářem. Depozitář zejména:

- (a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Podfondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro Podfond v příslušné evidenci nebo jej pro Podfond zřídí u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nebo srovnatelného subjektu podle práva cizího státu,
- (b) má fyzicky v úschově majetek Podfondu, jehož povaha to umožňuje,
- (c) zřizuje a vede sám nebo zřizuje za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech u jiné osoby peněžní účty na jméno Fondu ve prospěch Podfondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Podfondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku Podfondu na těchto účtech,
- (d) zajišťuje evidenci o majetku Podfondu, jehož povaha to umožňuje,
- (e) kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních

8.4 The Administrator has delegated the performance of individual activities of administration to the Registrar as follows:

- (a) Keeping the records of the Investment Shares issued by the Fund and keeping the list of the Fund's shareholders,
- (b) Issuing and redeeming of Investor Shares, and keeping records of such issuance and redemption,
- (c) Performance of some informational duties,
- (d) Ensuring fulfilment of obligations relating to taxes, fees, or other similar monetary obligations,
- (e) Allocation and payment of monetary amounts in relation to the Fund's dissolution.

8.5 Other activities forming part of administering or managing the Fund that the Manager or Administrator will delegate on an ad hoc basis to third parties include, but are not limited to, (i) legal and transactional advisory, (ii) book-keeping, and (iii) performance of internal audit. External legal and other advisors are selected in accordance with the requirements of professional care for each specific matter.

9 DEPOSITARY

9.1 The Depositary's activities shall comply with the Act on Management Companies and Investment Funds and are further specified in a custody agreement concluded between the Fund and the Depositary. In particular, the Depositary shall:

- a) Have custody over fungible investment instruments which are part of the Sub-Fund's assets by registering them in the ownership account that the Depositary maintains for the Sub-Fund in the relevant registry or that it establishes for the Sub-Fund at Centrální depozitář cenných papírů, a.s. or at a comparable entity pursuant to the law of a foreign state,
- b) Have physical custody over those of the Fund's assets the nature of which so permits,
- c) Establish and maintain on its own or establish with another entity under the terms and conditions stipulated in the Act on Management Companies and Investment Funds monetary accounts that are kept in the name of the Fund and on behalf of the Sub-Fund and to which it shall deposit all of the Sub-Fund's cash funds, and monitor movements of the cash funds belonging to the Sub-Fund's Assets in such accounts;
- d) Ensure recording of those of the Sub-Fund's assets the nature of which so permits;
- e) Monitor whether in compliance with the Act on Management Companies and Investment Funds,

fondech, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:

- i. byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,
- ii. byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie,
- iii. byl oceňován majetek a dluhy Podfondu,
- iv. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách,
- v. jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond.

this Statute, and the provisions of the custody agreement:

- i. Investment Shares were issued and redeemed,
- ii. The current value of an Investment Share was calculated,
- iii. The assets and debts of the Sub-Fund were valued,
- iv. Consideration from trades with the Sub-Fund's Assets was paid within the customary time periods,
- v. Returns coming into the Sub-Fund are used.

9.2 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Podfondu, za úschovu majetku Podfondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Investiční společnosti a Administrátora za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci Podfondu tím není dotčena.

9.3 V případě, že Depozitář pověří jiného výkonem některé z jím ve vztahu k Fondu vykonávaných činností, vyrozumí o tom Fond, který zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu.

9.2 The Depositary shall be responsible for custody of investment instruments which are part of the Sub-Fund's assets, for physical custody of the Sub-Fund's assets, and for registering any such assets. The liability of the Depositary shall remain unaffected if the Depositary authorises another entity to carry out these activities. The liability of the Investment Company and Administrator for any damage incurred while managing and administering the Sub-Fund shall remain unaffected.

9.3 Should the Depositary delegate to another entity or person any of the activities it is required to carry out in relation to the Fund, it shall notify the Fund thereof and the Fund shall ensure that the details of any such other entity be included in the Statute.

10 ROZHODNÉ PRÁVO, ŘEŠENÍ SPORŮ A DALŠÍ INFORMACE

10.1 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád ČR, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.

10.2 Nedílnou součástí a přílohou tohoto Statutu jsou dodatky k jednotlivým Podfondům vymezující investiční strategii, rizika a pravidla pro vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných k těmto Podfondům.

10.3 Tento Statut může být poskytnut zájemci o nabytí investičních akcií pouze společně s příslušným dodatkem.

10.4 Činnost Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře podléhá povolení ČNB. Tato povolení ze strany ČNB nejsou zárukou návratnosti

10 GOVERNING LAW, SETTLEMENT OF DISPUTES, AND OTHER INFORMATION

10.1 Unless applicable and compelling legal regulations establish otherwise, the respective courts of the Czech Republic are competent to settle any disputes arising from the contract in association with the Investor's investment into the Fund. Unless stated otherwise in the respective contract, the laws of the Czech Republic shall constitute the governing law for the contractually undertaken relationship in association with the Investor's investment into the Fund.

10.2 Appendices of individual Sub-Funds issued for these Sub-funds and defining the investment strategy, risks, and rules for issuing and redeeming the Investment Shares shall constitute integral parts of and Appendices to this Statute.

10.3 This Statute may be provided to a person interested in acquisition of Investment Shares only when accompanied by the relevant Appendix.

10.4 Activities of the Manager, the Administrator, and the Depositary are subject to licensing by the ČNB. ČNB licensing does not guarantee recoverability of

investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Investiční společností, Administrátorem a Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

investments or the Fund's performance. It does not exclude the possibility that legal obligations or the Statute will be breached by the Fund, the Investment Company, the Administrator, the Depositary, or any other entity, nor does it guarantee compensation for potential damage incurred as a result of any such breach.

10.5 Datum podpisu platného znění Statutu a jméno a příjmení člena, popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci tohoto Statutu. Statut nabývá účinnosti dnem tam uvedeným, tj. dnem 13. 10. 2025.

10.5 Date of signing of the valid version of the Statute and the name of the member or members of the statutory body are listed at the end of this Statute. The Statute shall come into force on the date stated therein, i.e. 13 October 2025.

10.6 Údaje uvedené v tomto Statutu jsou průběžně aktualizovány. Obhospodařovatel Fondu sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, schválí potřebné změny statutární orgán Fondu, popř. jiný orgán Fondu, vyplývá-li to ze Statutu nebo Stanov. Obhospodařovatel není nijak omezen při provádění změn investiční strategie. Změny jsou provedeny změnou Statutu. Statut může být přeložen do více jazyků, v případě nesrovnalostí mezi jazykovými verzemi má přednost česká jazyková verze. Změna Statutu (včetně změny investiční strategie) nepodléhá předchozímu schválení ČNB.

10.6 Any information specified in this Statute shall be updated continuously. The Manager shall monitor whether there exists or shall arise a need to update the Statute. If it becomes necessary to alter the Statute, the changes shall be approved by the statutory body of the Fund, or another body of the Fund if provided for by the Statute or the Articles of Association. The manager is not restricted in any way in making changes to the investment strategy. The changes are made by change to the Statute. This Statute may be translated into multiple languages. In the case of discrepancies between the language versions, the Czech language version shall prevail. Any changes in the Statute (including changes in the investment strategy) are not subject to prior approval by the ČNB.

10.7 Obhospodařovatel Fondu zasílá nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období ČNB výroční zprávu Fondu a uveřejňuje ji na internetových stránkách Fondu. Výroční zpráva Fondu je investorům k dispozici též v sídle Fondu a bude jim na požádání bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána.

10.7 The Fund's Manager shall submit the Fund's annual report to the ČNB no later than 4 months after the end of the accounting period and publish it on the Fund's website. The Fund's annual report is available to the Investors at the Fund's registered office, and, if requested, it shall be sent to them without undue delay and free of charge.

Informace o udržitelnosti

Information on sustainability

10.8 Informace o udržitelnosti jsou uvedeny ve vztahu ke každému Podfondu v příslušném Dodatku k tomuto Statutu, který se k danému Podfondu vztahuje a reflektují investiční strategii každého Podfondu.

10.8 Information on sustainability is provided in relation to each Sub-Fund in the corresponding Appendix to this Statute that relates to that Sub-Fund and reflects the investment strategy of each Sub-Fund.

V Brně dne 13. 10. 2025

In Brno, 13 October 2025



Ing. Igor Fait, pověřený zmocněnec

Ing. Igor Fait, authorised representative



Ing. Lubor Turza, pověřený zmocněnec

Ing. Lubor Turza, authorised representative

**DODATEK Č. 1
STATUTU FONDU**

Jet Venture 1 SICAV, a.s.

**APPENDIX NO. 1
TO THE STATUTE OF THE
FUND**

Jet Venture 1 SICAV, a.s.

Jet Venture 1 podfond SICAV Jet Venture 1 podfond SICAV

1 DEFINICE		1 DEFINITIONS	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy použité v tomto Dodatku význam níže, jinak význam uvedený ve Statutu.		Unless otherwise specified, terms used in this Appendix shall have the meanings set forth below and otherwise in the Statute.	
Akcionář I nebo Investor	znamená vlastníka Investiční akcie;	I Shareholder or Investor	Means a holder of an Investment Share
Akcionář Z	znamená vlastníka Zakladatelské akcie;	F Shareholder	Means a holder of a Founder Share.
Akcionář	znamená vlastníka Investiční akcie nebo Zakladatelské akcie;	Shareholder	Means a holder of an Investment Share or a Founder Share.
Catch-up	znamená následnou míru prioritního dorovnání vůči Fondovému kapitálu Beta denominovanému v příslušné Měně IA při splnění Hurdle rate na Fondovém kapitálu Alfa příslušné Měny IA, a to až do definované výše z Celkového výnosu Podfondu připadajícího na Fondový kapitál denominovaný v příslušné Měně IA;	Catch-up	Means the subsequent priority matching rate against the Beta Fund Capital denominated in the relevant IS Currency upon satisfaction of the Hurdle Rate on the Alpha Fund Capital of the relevant IS Currency, up to a defined amount of the Total Return of the Sub-fund attributable to the Fund Capital denominated in the relevant IS Currency.
Celkový kapitálový závazek	znamená sumu všech Kapitálových závazků od všech Investorů;	Total Committed Capital	Means the sum of all the Committed Capital amounts from all the Investors.
Celkový kapitálový závazek Alfa CZK	znamená součet všech Kapitálových závazků od všech Investorů, kteří s Fondem uzavřeli Investiční smlouvu, dle které jim mohou být upisovány Investiční akcie Alfa CZK;	Total Committed Alfa CZK Capital	Means the sum of all Committed Capital from all Investors who have concluded an Investment Contract with the Fund, under which they may subscribe for Alfa CZK Investment Shares.
Celkový kapitálový závazek Alfa EUR	znamená součet všech Kapitálových závazků od všech Investorů, kteří s Fondem uzavřeli Investiční smlouvu, dle které jim mohou být upisovány Investiční akcie Alfa EUR;	Total Committed Alfa EUR Capital	Means the sum of all Committed Capital from all Investors who have concluded an Investment Contract with the Fund, under which they may subscribe for Alfa EUR Investment Shares.
Celkový kapitálový závazek Alfa PLN	znamená součet všech Kapitálových závazků od všech Investorů, kteří s Fondem uzavřeli Investiční smlouvu, dle které jim mohou být upisovány Investiční akcie Alfa PLN;	Total Committed Alfa PLN Capital	Means the sum of all Committed Capital from all Investors who have concluded an Investment Contract with the Fund, under which they may subscribe for Alfa PLN Investment Shares.
Celkový kapitálový závazek Beta CZK	znamená součet všech Kapitálových závazků od všech Investorů, kteří s Fondem uzavřeli Investiční smlouvu, dle které jim mohou být upisovány Investiční akcie Beta CZK, tj. Akcionáři Z nebo osoby schválené Akcionáři Z;	Total Committed Beta CZK Capital	Means the sum of all Committed Capital from all Investors who have concluded an Investment Contract with the Fund, under which they may subscribe for Beta CZK Investment Shares, i.e. F Shareholders or persons approved by F Shareholders.
Celkový kapitálový závazek Beta EUR	znamená součet všech Kapitálových závazků od všech Investorů, kteří s Fondem uzavřeli Investiční smlouvu, dle které jim mohou být upisovány Investiční akcie Beta EUR, tj. Akcionáři Z nebo osoby schválené Akcionáři Z;	Total Committed Beta EUR Capital	Means the sum of all Committed Capital from all Investors who have concluded an Investment Contract with the Fund, under which they may subscribe for Beta EUR Investment Shares, i.e. F Shareholders or persons approved by F Shareholders;

Celkový kapitálový závazek Beta PLN	znamená součet všech Kapitálových závazků od všech Investorů, kteří s Fondem uzavřeli Investiční smlouvu, dle které jim mohou být upisovány Investiční akcie Beta PLN, tj. Akcionáři Z nebo osoby schválené Akcionáři Z;	Total Committed Beta Capital PLN	Means the sum of all Committed Capital from all Investors who have concluded an Investment Contract with the Fund, under which they may subscribe for Beta PLN Investment Shares, i.e. F Shareholders or persons approved by F Shareholders.
Celkový splacený kapitál	znamená součet emisních kursů všech vydaných Investičních akcií;	Total Paid-up Capital	Means the sum of the issue prices of all Investment Shares issued.
Celkový splacený kapitál Alfa CZK	znamená součet emisních kursů všech vydaných Investičních akcií Alfa CZK;	Total Paid-up Alfa Capital CZK	Means the sum of the issue prices of all Alfa CZK Investment Shares issued.
Celkový splacený kapitál Alfa EUR	znamená součet emisních kursů všech vydaných Investičních akcií Alfa EUR;	Total Paid-up Alfa Capital EUR	Means the sum of the issue prices of all Alfa EUR Investment Shares issued.
Celkový splacený kapitál Alfa PLN	znamená součet emisních kursů všech vydaných Investičních akcií Alfa PLN;	Total Paid-up Alfa Capital PLN	Means the sum of the issue prices of all Alfa PLN Investment Shares issued.
Celkový splacený kapitál Beta CZK	znamená součet emisních kursů všech vydaných Investičních akcií Beta CZK;	Total Paid-up Beta Capital CZK	Means the sum of the issue prices of all Beta CZK Investment Shares issued.
Celkový splacený kapitál Beta EUR	znamená součet emisních kursů všech vydaných Investičních akcií Beta EUR;	Total Paid-up Beta Capital EUR	Means the sum of the issue prices of all Beta EUR Investment Shares issued.
Celkový splacený kapitál Beta PLN	znamená součet emisních kursů všech vydaných Investičních akcií Beta PLN;	Total Paid-up Beta Capital PLN	Means the sum of the issue prices of all Beta PLN Investment Shares issued.
Celkový výnos Podfondu	znamená výnos, tj. v absolutní hodnotě vyjádřené zhodnocení kapitálu vloženého Akcionáři I do Podfondu v brutto hodnotě (tj. bez efektu případných srážkových daní odvedených Podfondem při výplatách dividend nebo jiných obdobných daňových odvodů, které je Podfond povinen strhávat a odvádět správcům daně v souvislosti s peněžními i případně nepeněžními distribucemi majetku Podfondu Investorům) ke Dni ocenění, který se vypočte tak, že k NAV Podfondu budou přičtena veškerá vyplacená Plnění, jakož i kupní cena všech Odkoupených Investičních akcií, přičemž kupní ceny těch Odkoupených Investičních akcií, které jsou vydány v jiné měně, než v Základní měně, budou přepočteny do Základní měny ke Dni ocenění, k němuž byly	Total Return of the Sub-fund	Means the return, i.e. the appreciation of the capital invested by the I Shareholders into the Sub-fund in absolute terms, expressed in gross value (i.e. without the effect of any withholding taxes deducted by the Sub-fund on dividend payments or other similar tax withholdings that the Sub-fund is required to deduct and remit to tax authorities in association with monetary or potentially non-monetary distributions of the Sub-fund's assets to Investors) as of the Valuation Date, which is calculated by adding all Distributions made, as well as the purchase price of all Redeemed Investment Shares, to the NAV of the Sub-fund, with the purchase prices of those Redeemed Investment Shares issued in a currency other than the Base Currency being converted into the Base Currency as of the Valuation Date on which such Redeemed Investment Shares were redeemed.

	tyto Odkoupené Investiční akcie odkoupeny;		
Cizí měna	znamená měnu odlišnou od Základní měny, tj. EUR nebo PLN;	Foreign Currency	Means a currency different from the Base Currency, i.e. EUR or PLN.
CZK	znamená českou korunu, tj. zákonnou měnu platnou v České republice.	CZK	Means the Czech crown, i.e., the legal currency of the Czech Republic.
Den ocenění	znamená den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem 30. červen nebo Mimořádný den ocenění;	Valuation Day	Means the day on which the assets and liabilities of the Sub-fund are valued and the current value of one Investment Share is calculated; under normal market conditions, this day is June 30 or an Extraordinary Valuation Day;
Den uveřejnění	znamená den, kdy je Akcionářům I prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie Alfa CZK a Investiční akcie Alfa EUR, kterou tato Investiční akcie Alfa CZK a Investiční akcie Alfa EUR měla ke Dni ocenění; ke Dni uveřejnění dochází nejpozději do 6 měsíců po Dni ocenění;	Notification Date	means the day on which the current value of one Alfa CZK Investment Share and one Alfa EUR Investment Share is communicated to I Shareholders via the Fund's website, reflecting the value of these Investment Shares as of the Valuation Date. The Notification Date occurs no later than six months after the Valuation Date.
Depozitář	znamená depozitáře Fondu;	Depository	Means the Fund's depository.
Dodatek	znamená tento dodatek č. 1 Statutu;	Appendix	Means this Appendix 1 to the Statute.
Druh IA	znamená druh Investičních akcií ve smyslu § 276 odst. 1 ZOK; s konkrétním druhem Investičních akcií jsou spojena stejná práva, jak jsou konkrétně vymezena ve Stanovách a Statutu;	Type IS	Means the type of the Investment Shares in accordance with Section 276 (1) of the Act on Business Corporation; the same rights shall be attached to the specific type of Investment Shares as are specifically defined in the Articles of Association and in this Statute.
EUR	znamená euro, tj. oficiální měnu eurozóny Evropské unie;	EUR	Means the Euro, i.e., the official currency of the euro area of the European Union.
Fondový kapitál	znamená hodnotu Majetku Podfondu, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu;	Fund Capital	Means the value of the Sub-fund's Assets decreased by the value of its debts, which are the part of the Sub-fund's net collective assets and liabilities.
Fondový kapitál Alfa	znamená hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Alfa CZK Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Alfa PLN, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Alfa CZK, Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Alfa PLN;	Alfa Fund Capital	Means the value of the assets that is part of the assets attributable to the Alfa CZK Investment Shares, Alfa EUR Investment Shares, and Alfa PLN Investment Shares, decreased by the value of the debts that are part of the assets attributable to the Alfa CZK Investment Shares, Alfa EUR Investment Shares, and Alfa PLN Investment Shares.

Fondový kapitál Alfa CZK	znamená hodnotu vypočtenou dle odstavce 10.3.1.1 tohoto Dodatku, tedy hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Alfa CZK, sniženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadající na Investiční akcie Alfa CZK;	Alfa CZK Fund Capital	Means the value calculated in accordance with paragraph 10.3.1.1 of this Appendix, namely the value of the Sub-fund's Assets that is part of the assets attributable to the Alfa CZK Investment Shares, decreased by the value of the debts that are part of the assets attributable to the Alfa CZK Investment Shares.
Fondový kapitál Alfa EUR	znamená hodnotu vypočtenou dle odstavce 10.3.2.1 tohoto Dodatku, tedy hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Alfa EUR, sniženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadající na Investiční akcie Alfa EUR;	Alfa EUR Fund Capital	Means the value calculated in accordance with paragraph 10.3.2.1 of this Appendix, namely the value of the Sub-fund's Assets that is part of the assets attributable to the Alfa EUR Investment Shares, decreased by the value of the debts that are part of the assets attributable to the Alfa EUR Investment Shares.
Fondový kapitál Alfa PLN	znamená hodnotu vypočtenou dle odstavce 10.3.3.1 tohoto Dodatku, tedy hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Alfa PLN, sniženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadající na Investiční akcie Alfa PLN;	Alfa PLN Fund Capital	Means the value calculated in accordance with paragraph 10.3.3.1 of this Appendix, namely the value of the Sub-fund's Assets that is part of the assets attributable to the Alfa PLN Investment Shares, decreased by the value of the debts that are part of the assets attributable to the Alfa PLN Investment Shares.
Fondový kapitál Beta	znamená hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta CZK, Investiční akcie Beta EUR a Investiční akcie Beta PLN, sniženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta CZK, Investiční akcie Beta EUR a Investiční akcie Beta PLN;	Beta Fund Capital	Means the value of the Sub-fund's assets that is part of the assets attributable to the Beta CZK Investment Shares, Beta EUR Investment Shares, and Beta PLN Investment Shares, decreased by the value of the debts that are part of the assets attributable to the Beta CZK Investment Shares, Beta EUR Investment Shares, and Beta PLN Investment Shares.
Fondový kapitál Beta CZK	znamená hodnotu vypočtenou dle odstavce 10.3.1.2, respektive odstavce 10.3.1.3 tohoto Dodatku, tedy hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta CZK, sniženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta CZK;	Beta CZK Fund Capital	Means the value calculated in accordance with paragraphs 10.3.1.2 or 10.3.1.3 of this Appendix, namely the value of the Sub-fund's Assets forming part of the assets attributable to the Beta CZK Investment Shares, decreased by the value of the debts that are part of the assets attributable to the Beta CZK Investment Shares.
Fondový kapitál Beta EUR	znamená hodnotu vypočtenou dle odstavce 10.3.2.2, respektive odstavce 10.3.2.3 tohoto Dodatku, tedy hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta EUR, sniženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta EUR;	Beta EUR Fund Capital	Means the value calculated in accordance with paragraphs 10.3.2.2 or 10.3.2.3 of this Appendix, namely the value of the Sub-fund's Assets forming part of the assets attributable to the Beta EUR Investment Shares, decreased by the value of the debts that are part of the assets attributable to the Beta EUR Investment Shares.

Fondový kapitál Beta PLN	znamená hodnotu vypočtenou dle odstavce 10.3.3.2, respektive odstavce 10.3.3.3 tohoto Dodatku, tedy hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta PLN, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Beta PLN;	Beta PLN Fund Capital	Means the value calculated in accordance with paragraphs 10.3.3.2 or 10.3.3.3 of this Appendix, namely the value of the Sub-fund's Assets forming part of the assets attributable to the Beta PLN Investment Shares, decreased by the value of the debts that are part of the assets attributable to the Beta PLN Investment Shares.
Fondový kapitál CZK	znamená hodnotu vypočtenou dle odstavce 10.3.1 tohoto Dodatku, tedy hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Alfa CZK a Investiční akcie Beta CZK, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadající na Investiční akcie Alfa CZK a Investiční akcie Beta CZK;	CZK Fund Capital	Means the value calculated in accordance with paragraph 10.3.1 of this Appendix, namely the value of the Sub-fund's Assets forming part of the assets attributable to the Alfa CZK Investment Shares and the Beta CZK Investment Shares, decreased by the value of the debts that are part of the assets attributable to the Alfa CZK Investment Shares and the Beta CZK Investment Shares.
Fondový kapitál Druhu IA	znamená hodnotu Majetku, který je součástí jmění příslušného Druhu IA Podfondu, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jejího jmění;	Fund capital of Type IS	Means the value of the Sub-fund's Assets forming part of the assets of the respective Type IS Sub-fund, decreased by the value of the debts that are part of its assets.
Fondový kapitál EUR	znamená hodnotu vypočtenou dle odstavce 10.3.2 tohoto Dodatku, tedy hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Beta EUR, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadající na Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Beta EUR;	EUR Fund Capital	Means the value calculated in accordance with paragraph 10.3.2 of this Appendix, namely the value of the Sub-fund's Assets forming part of the assets attributable to the Alfa EUR Investment Shares and the Beta EUR Investment Shares, decreased by the value of the debts that are part of the assets attributable to the Alfa EUR Investment Shares and the Beta EUR Investment Shares.
Fondový kapitál Měny IA	znamená hodnotu Majetku, který je součástí jmění příslušného Druhu IA denominovaného v příslušné Měně IA Podfondu, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění příslušného Druhu IA;	IS Currency Fund Capital	Means the value of the Sub-fund's Assets forming part of the assets of the respective Type IS denominated in the respective IS Currency of the Sub-fund, decreased by the value of the debts that are part of the assets of the respective Type IS.
Fondový kapitál PLN	znamená hodnotu vypočtenou dle odstavce 10.3.3 tohoto Dodatku, tedy hodnotu Majetku, který je součástí jmění připadajícího na Investiční akcie Alfa PLN a Investiční akcie Beta PLN, sníženou o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění připadající na Investiční akcie Alfa PLN a Investiční akcie Beta PLN;	PLN Fund Capital	Means the value calculated according to paragraph 10.3.3 of this Appendix, namely the value of the Sub-fund's Assets forming part of the estate attributable to the Alfa PLN Investment Shares and Beta PLN Investment Shares, decreased by the value of the debts that are part of the assets attributable to the Alfa PLN Investment Shares and Beta PLN Investment Shares.

Hurdle rate	znamená minimální požadovanou návratnost, kterou od Podfondu požadují Akcionáři držící Investiční akcie Alfa denominované buď v CZK, nebo v EUR, nebo v PLN, aby Podfond mohl na Investiční akcie Beta dle podmínek tohoto Statutu, Dodatku a Stanov plnit, případně odkupovat Investiční akcie Beta denominované v příslušných měnách, přičemž výše a způsob výpočtu této minimální požadované návratnosti je upraven v odstavcích 10.2 a 10.3 tohoto Dodatku;	Hurdle Rate	Means the minimum required return that the Shareholders holding Investment Shares Alfa denominated in either CZK, EUR, or PLN demand from the Sub-fund in order for the Sub-fund to fulfil its obligations regarding Investment Shares Beta under the terms of this Statute, this Appendix, and the Articles of Association, or to redeem Investment Shares Beta denominated in the respective currencies. The amount and method of calculation of this minimum required return is regulated in paragraphs 10.2 and 10.3 of this Appendix.
Investiční akcie	znamená společně i samostatně Investiční akcie Alfa CZK, Investiční akcie Alfa EUR, Investiční akcie Alfa PLN, Investiční akcie Beta CZK, Investiční akcie Beta EUR a Investiční akcie Beta PLN;	Investment Shares or Investment Share	Means, jointly and individually, Alfa CZK Investment Shares, Alfa EUR Investment Shares, Alfa PLN Investment Shares, Beta CZK Investment Shares, Beta EUR Investment Shares, and Beta PLN Investment Shares.
Investiční akcie Alfa	znamená společně i samostatně Investiční akcie Alfa CZK, Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Alfa PLN;	Investment Shares Alfa	Means jointly and individually the Alfa CZK Investment Shares, Alfa EUR Investment Shares, and Alfa PLN Investment Shares.
Investiční akcie Alfa CZK	znamená Investiční akcie, které jsou specifickým Druhem IA v měně CZK a jsou vydávány Investorům Podfondu na základě Investiční smlouvy;	Alfa CZK Investment Shares	Means Investment Shares, which are a specific Type IS denominated in CZK and are issued to Investors of the Sub-fund based on the Investment Contract.
Investiční akcie Alfa EUR	znamená Investiční akcie, které jsou specifickým Druhem IA v měně EUR a jsou vydávány Investorům Podfondu na základě Investiční smlouvy;	Alfa EUR Investment Shares	Means Investment Shares, which are a specific Type IS denominated in EUR and are issued to Investors of the Sub-fund based on the Investment Contract.
Investiční akcie Alfa PLN	znamená Investiční akcie, které jsou specifickým Druhem IA v měně PLN a jsou vydávány Investorům Podfondu na základě Investiční smlouvy;	Alfa PLN Investment Shares	Means Investment Shares, which are a specific Type IS denominated in PLN and are issued to Investors of the Sub-fund based on the Investment Contract
Investiční akcie Beta	znamená společně i samostatně Investiční akcie Beta CZK, Investiční akcie Beta EUR a Investiční akcie Beta PLN;	Investment Shares Beta	Means jointly and individually the Beta CZK Investment Shares, Beta EUR Investment Shares, and Beta PLN Investment Shares.
Investiční akcie Beta CZK	znamená Investiční akcie, které jsou specifickým Druhem IA v měně CZK a jsou vydávány pouze Akcionářům Z nebo osobám schváleným Akcionáři Z na základě Investiční smlouvy;	Beta CZK Investment Shares	Means Investment Shares that are a specific Type IS in the currency CZK and are issued only to F Shareholders or persons approved by F Shareholders based on an Investment Contract.
Investiční akcie Beta EUR	znamená Investiční akcie, které jsou specifickým Druhem IA v měně EUR a jsou vydávány pouze Akcionářům Z nebo osobám schváleným	Beta EUR Investment Shares	Means Investment Shares that are a specific Type IS denominated in EUR and are issued only to F Shareholder or

	Akcionáři Z na základě Investiční smlouvy;		to persons approved by F Shareholder based on the Investment Contract.
Investiční akcie Beta PLN	znamená Investiční akcie, které jsou specifickým Druhem IA v měně PLN a jsou vydávány pouze Akcionářům Z nebo osobám schváleným Akcionáři Z na základě Investiční smlouvy;	Beta PLN Investment Shares	Means Investment Shares that are a specific Type IS denominated in PLN and are issued only to F Shareholder or to persons approved by F Shareholder based on the Investment Contract.
Investiční smlouva	znamená investiční smlouvu uzavřenou mezi Fondem a investorem ohledně Investičních akcií Podfondu;	Investment Contract	Means the investment contract entered into between the Fund and the investor concerning the Investment Shares of the Sub-fund.
Investor v prodlení	znamená jakéhokoli Investora, který nezašle Podfondu částku požadovanou ve Výzvě k úpisu ve lhůtě stanovené v předmětné Výzvě k úpisu;	Investor in Default	Means any Investor failing to send to Jet Venture 1 Sub-fund the amount requested in a Subscription Call on or before the payment due date established in the particular Subscription Call.
Investiční výbor	znamená investiční výbor Podfondu, jak je definován v článku 5 tohoto Dodatku;	Investment Committee	Means the investment committee of the Sub-fund, as defined in Article 5 of this Appendix.
Kapitálový závazek	znamená sumu prostředků, kterou se Investor zavázal poskytnout za účelem úpisu Investičních akcií, přičemž konkrétní částka je upravena v Investiční smlouvě mezi Investorem a Fondem;	Committed Capital	Means the amount of funds that the Investor has committed to provide for the purpose of subscribing to Investment Shares, with the specific amount being governed by the Investment Contract between the Investor and the Fund.
Majetek Podfondu	znamená majetek, který je součástí jmění Podfondu;	Sub-fund's Assets	Means the assets that are the net collective assets and liabilities of the Sub-fund.
majetková účast nebo obchodní účast	znamená všechny formy přímé nebo nepřímé majetkové účasti na podnikání právnické osoby, které umožňují podílet se na vlastním kapitálu, hlasovacích právech a/nebo zisku této osoby (například podíl ve společnosti s ručením omezeným či akcie, a to jakékoliv formy, druhu včetně nevydaných či nesplacených, zátižní listy, opční listy a poukázky na akcie akciové společnosti, účast na komanditní společnosti či veřejné obchodní společnosti, podíl ve společnosti s neomezeným ručením atp.);	Ownership Interest	Means all forms of direct and indirect equity investments in the business of a legal entity which enable participating in the share capital, voting rights and/or profit of any such entity (e.g. interest in a limited-liability company; shares of a joint-stock company of any form or type, including unissued shares and unpaid shares, interim certificates, options, and share subscription certificates; interest in a limited partnership or collective partnership; interest in an unlimited company, etc.).
Měna IA	znamená měnu, ve které je emitován příslušný Druh IA, tedy CZK, EUR nebo PLN;	IS Currency	Means the currency in which the relevant Type IS is issued, namely CZK, EUR, or PLN.
Mimořádný den ocenění	znamená den, o kterém Obhospodařovatel v odůvodněných případech mimořádně rozhodne, že bude Dnem ocenění;	Extraordinary Valuation Day	Means a day on which the Manager, in justified cases, decides that it will be a Valuation Day.

Nový Investor	znamená Investora, který se zavázal ke Kapitálovému závazku uzavřením Investiční smlouvy po ukončení Prvního upisovacího období;	New Investor	Means an Investor who has undertaken to contribute to the Committed Capital by concluding an Investment Contract after the end of the Initial Subscription Period.
Nový vstup	znamená okamžik, kdy (i) jeden nebo více Nových investorů přijme Kapitálový závazek uzavřením Investiční smlouvy, anebo (ii) jeden nebo více stávajících Investorů zvýší svůj Kapitálový závazek uzavřením dodatku k Investiční smlouvě;	New Investment	Means such time as (i) one or more New Investors undertake(s) a Committed Capital by concluding an Investment Contract, or (ii) one or more existing Investors increase their Committed Capital by concluding an appendix to the Investment Contract.
Odkoupené Investiční akcie	znamená společně Odkoupené Investiční akcie Alfa CZK, Odkoupené Investiční akcie Alfa EUR, Odkoupené Investiční akcie Alfa PLN, Odkoupené Investiční akcie Beta CZK, Odkoupené Investiční akcie Beta EUR a Odkoupené Investiční akcie Beta PLN;	Redeemed Investment Shares	Means collectively the Redeemed Alfa CZK Investment Shares, Redeemed Alfa EUR Investment Shares, Redeemed Alfa PLN Investment Shares, Redeemed Beta CZK Investment Shares, Redeemed Beta EUR Investment Shares, and Redeemed Beta PLN Investment Shares.
Odkoupené Investiční akcie Alfa	znamená společně Odkoupené Investiční akcie Alfa CZK, Odkoupené Investiční akcie Alfa EUR a Odkoupené Investiční akcie Alfa PLN;	Redeemed Alfa Investment Shares	Means collectively the Redeemed Alfa CZK Investment Shares, Redeemed Alfa EUR Investment Shares, and Redeemed Alfa PLN Investment Shares.
Odkoupené Investiční akcie Alfa CZK	znamená Vydané Investiční akcie Alfa CZK, které byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu;	Redeemed Alfa CZK Investment Shares	Means the Issued Alfa CZK Investment Shares that have been redeemed by the Fund on behalf of the Sub-fund up to that moment.
Odkoupené Investiční akcie Alfa EUR	znamená Vydané Investiční akcie Alfa EUR, které byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu;	Redeemed Alfa EUR Investment Shares	Means Issued Alfa EUR Investment Shares that have been redeemed by the Fund for the account of the Sub-fund up to that moment.
Odkoupené Investiční akcie Alfa PLN	znamená Vydané Investiční akcie Alfa PLN, které byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu;	Redeemed Alfa PLN Investment Shares	Means Issued Alfa PLN Investment Shares that have been redeemed by the Fund for the account of the Sub-fund up to that moment.
Odkoupené Investiční akcie Beta	znamená společně Odkoupené Investiční akcie Beta CZK, Odkoupené Investiční akcie Beta EUR a Odkoupené Investiční akcie Beta PLN;	Redeemed Beta Investment Shares	Means collectively Redeemed Beta CZK Investment Shares, Redeemed Beta EUR Investment Shares, and Redeemed Beta PLN Investment Shares.
Odkoupené Investiční akcie Beta CZK	znamená Vydané Investiční akcie Beta CZK, které byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu;	Redeemed Beta CZK Investment Shares	Means Issued Beta CZK Investment Shares that have been redeemed by the Fund for the account of the Sub-fund up to that moment.
Odkoupené Investiční akcie Beta EUR	znamená Vydané Investiční akcie Beta EUR, které byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu;	Redeemed Beta EUR Investment Shares	Means Issued Beta EUR Investment Shares that have been redeemed by the Fund up to that moment for the account of the Sub-fund.

Odkoupené Investiční akcie Beta PLN	znamená Vydané Investiční akcie Beta PLN, které byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfonde;	Redeemed Beta PLN Investment Shares	Means Issued Beta PLN Investment Shares that have been redeemed by the Fund up to that moment for the account of the Sub-fund.
PLN	znamená polský zlotý, tj. zákonnou měnu platnou v Polské republice;	PLN	Means Polish złoty, i.e. the legal currency in the Republic of Poland.
Plnění	znamená jakékoliv plnění z titulu výplaty podílu na zisku Akcionářům I nebo plnění z vlastního kapitálu, které mají Akcionáři I obdržet na základě konkrétního rozhodnutí správní rady Fondu či jiného oprávněného orgánu Fondu;	Performance	Means any performance in right of payment of a profit share to the I Shareholders or performance from the Sub-fund's share capital that the I Shareholders shall obtain on the basis of a specific decision of the Fund's Management Board or another authorized body of the Fund.
Plnění CZK	znamená Plnění násobeno Poměrem CZK, tj. Plnění připadající na Investiční akcie denominované v CZK, přičemž při rozhodnutí plnění na Investiční akcie příslušného Druhu IA je Obhospodařovatel povinen dodržovat principy Hurdle rate a Catch-up, jak jsou popsány výše a také v odstavci 10.2.1.3 tohoto Dodatku;	Plnění CZK	znamená Plnění násobeno Poměrem CZK, tj. Plnění připadající na Investiční akcie denominované v CZK, přičemž při rozhodnutí plnění na Investiční akcie příslušného Druhu IA je Obhospodařovatel povinen dodržovat principy Hurdle rate a Catch-up, jak jsou popsány výše a také v odstavci 10.2.1.3 tohoto Dodatku;
Plnění EUR	znamená Plnění násobeno Poměrem EUR, tj. Plnění připadající na Investiční akcie denominované v EUR, přičemž při rozhodnutí o plnění na Investiční akcie příslušného Druhu IA je Obhospodařovatel povinen dodržovat principy Hurdle rate a Catch-up, jak jsou popsány výše a také v odstavci 10.2.2.3 tohoto Dodatku;	Plnění EUR	znamená Plnění násobeno Poměrem EUR, tj. Plnění připadající na Investiční akcie denominované v EUR, přičemž při rozhodnutí o plnění na Investiční akcie příslušného Druhu IA je Obhospodařovatel povinen dodržovat principy Hurdle rate a Catch-up, jak jsou popsány výše a také v odstavci 10.2.2.3 tohoto Dodatku;
Plnění PLN	znamená Plnění násobené Poměrem PLN, tj. Plnění připadající na Investiční akcie denominované v PLN, přičemž při rozhodnutí o plnění na Investiční akcie příslušného Druhu IA je Obhospodařovatel povinen dodržovat principy Hurdle rate a Catch-up, jak jsou popsány výše a také v odstavci 10.2.3.3 tohoto Dodatku;	Plnění PLN	znamená Plnění násobené Poměrem PLN, tj. Plnění připadající na Investiční akcie denominované v PLN, přičemž při rozhodnutí o plnění na Investiční akcie příslušného Druhu IA je Obhospodařovatel povinen dodržovat principy Hurdle rate a Catch-up, jak jsou popsány výše a také v odstavci 10.2.3.3 tohoto Dodatku;
Podfond	znamená Jet Venture 1 podfond SICAV zřízený Fondem;	Sub-fund	Means Jet Venture 1 Sub-fund SICAV established by the Fund.
Pokyn k úpisu	znamená Pokyn k úpisu Investičních akcií, na jehož základě vydá Fond Investiční akcie;	Order to Subscribe	Means an Order to Subscribe to Investment Shares upon which basis the Fund shall issue Investment Shares;
Pokyn k odkupu	znamená Pokyn k odkupu Investiční akcií, na jehož základě odkoupí Fond Investiční akcie;	Order to Redeem	Means an Order to Redeem Investment Shares upon which basis the Fund shall redeem Investment Shares.

Poměr CZK nebo Vstupní poměr CZK	znamená poměr všech splněných Kapitálových závazků připadajících na Investiční akcie Alfa CZK vůči všem splněným Kapitálovým závazkům připadajícím na všechny Vydané Investiční akcie Alfa denominované v Základní i v Cizí měně, vyjádřený v Základní měně, přičemž k přepočtu splněných Kapitálových závazků připadajících na Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Alfa PLN se použije kurz CZK/EUR, respektive CZK/PLN vyhlášený ČNB ke každému Dni ocenění (nebo nejbližšímu předcházejícímu dni), ke kterému byly Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Alfa PLN emitovány. Matematické vyjádření Poměru CZK bude vypočteno dle definice VPczk uvedené v článku 10.4 tohoto Dodatku;	Ratio CZK or Entry CZK Ratio	Means the ratio of all fulfilled Committed Capitals attributable to Alfa CZK Investment Shares to all fulfilled Committed Capitals attributable to all Issued Investment Shares Alfa denominated in both Base and Foreign Currency, expressed in the Base Currency, whereby the conversion of fulfilled Committed Capitals attributable to Alfa EUR Investment Shares and Alfa PLN Investment Shares shall use the CZK/EUR and CZK/PLN exchange rates announced by the CNB for each Valuation Date (or the nearest preceding date) on which the Alfa EUR Investment Shares and Alfa PLN Investment Shares were issued. The mathematical expression of the CZK Ratio will be calculated according to the definition of VPczk provided in Article 10.4 of this Appendix
Poměr EUR nebo Vstupní poměr EUR	znamená poměr všech splněných Kapitálových závazků připadajících na Investiční akcie Alfa EUR vůči všem splněným Kapitálovým závazkům připadajícím na všechny Investiční akcie Alfa denominované v Základní měně i v Cizí měně, vyjádřený v Základní měně, přičemž k přepočtu splněných Kapitálových závazků připadajících na Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Alfa PLN se použije kurz CZK/EUR, respektive CZK/PLN vyhlášený ČNB ke každému Dni ocenění (nebo nejbližšímu předcházejícímu dni), ke kterému byly Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Alfa PLN vyemitovány. Matematické vyjádření Poměru EUR bude vypočteno dle definice VPeur uvedené v článku 10.4 tohoto Dodatku;	Ratio EUR or Entry EUR Ratio	Means the ratio of all fulfilled Committed Capitals attributable to Alfa EUR Investment Shares to all fulfilled Committed Capitals attributable to all Investment Shares Alfa denominated in both Base Currency and Foreign Currency, expressed in the Base Currency, whereby the conversion of fulfilled Committed Capitals attributable to Alfa EUR Investment Shares and Alfa PLN Investment Shares shall use the CZK/EUR and CZK/PLN exchange rates announced by the CNB for each Valuation Date (or the nearest preceding date) on which the Alfa EUR Investment Shares and Alfa PLN Investment Shares were issued. The mathematical expression of the EUR Ratio will be calculated according to the definition of VPeur provided in Article 10.4 of this Appendix
Poměr PLN nebo Vstupní poměr PLN	znamená poměr všech splněných Kapitálových závazků připadajících na Investiční akcie Alfa PLN vůči všem splněným Kapitálovým závazkům připadajícím na všechny Investiční akcie Alfa denominované v Základní měně i v Cizí měně, vyjádřený v Základní měně, přičemž k přepočtu splněných Kapitálových závazků připadajících na Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Alfa PLN se použije kurz CZK/EUR, respektive CZK/PLN vyhlášený ČNB ke každému Dni ocenění (nebo	Ratio PLN or Entry PLN Ratio	Means the ratio of all fulfilled Committed Capital relating to the Alfa PLN Investment Shares to all fulfilled Committed Capital relating to all Alfa Investment Shares denominated in both the Base Currency and the Foreign Currency, expressed in the Base Currency, where the conversion of fulfilled Committed Capital related to the Alfa EUR and Alfa PLN Investment Shares will use the CZK/EUR and CZK/PLN exchange rates announced by the CNB for each Valuation Date (or the nearest preceding date) on which

		nejbližšímu předcházejícímu dni), ke kterému byly Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Alfa PLN vyemitovány. Matematické vyjádření Poměru PLN bude vypočteno dle definice VPpln uvedené v článku 10.4 tohoto Dodatku;		the Alfa EUR and Alfa PLN Investment Shares were issued. The mathematical expression of the PLN Ratio will be calculated according to the definition of VPpln provided in Article 10.4 of this Appendix.
První upisovací období		znamená období ode dne Zahájení upisování Investičních akcií do rozhodnutí Obhospodařovatele o jeho ukončení;	Initial Subscription Period	Means the period from Commencement of Subscription of the Investment Shares until the decision of the Manager regarding its ending.
SFDR		znamená nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů;	Sustainable Finance Disclosure Regulation	Means Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, as amended.
AIFMR		znamená nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů;	AIFMR	means Commission Delegated Regulation (EU) No 231/2013 of 19 December 2012 supplementing Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council as regards exemptions, general operating conditions, depositary, leverage, transparency and supervision, as amended;
Smlouva o úpisu	o	znamená konkrétní smlouvu o úpisu, která vzniká mezi Investorem a Fondem akceptací Pokynu k úpisu ze strany Fondu;	Contract on Subscription	Means a specific Contract on Subscription established between the Investor and the Fund by the Fund's acceptance of the Order to Subscribe.
Specifické náklady a výnosy	a	znamená specifické náklady a výnosy týkající se jednotlivých Fondových kapitálů příslušného Druhu IA denominovaných v různých měnách, anebo individuálně jednotlivých Druhů IA;	Specific costs and revenues	Means specific costs and revenues related to individual Fund Capitals of the respective Type IS denominated in different currencies, or individually for each Type IS.
Udržitelná investice		znamená investice jak jsou definovány v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost,	Sustainable Investment	Means an investment as defined in Article 2 (17) of the Sustainable Finance Disclosure Regulation, i.e. an investment in an economic activity that contributes to an environmental objective, as measured, for example, by key resource efficiency indicators on the use of energy, renewable energy, raw materials, water and land, on the production of waste, and greenhouse gas emissions, or on its impact on biodiversity and the circular economy, or an investment in an economic activity that contributes to a social objective, in particular an investment that contributes to tackling inequality or that fosters social cohesion, social integration and labour relations, or an investment in human capital or

	sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společností, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů;		economically or socially disadvantaged communities, provided that such investments do not significantly harm any of those objectives and that the investee companies follow good governance practices, in particular with respect to sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.
Vydané Investiční akcie	znamená společně Vydané Investiční akcie Alfa CZK, Vydané Investiční akcie Alfa EUR, Vydané Investiční akcie Alfa PLN, Vydané Investiční akcie Beta CZK, Vydané Investiční akcie Beta EUR a Vydané Investiční akcie Beta PLN;	Issued Investment Shares	Means collectively Issued Alfa CZK Investment Shares, Issued Alfa EUR Investment Shares, Issued Alfa PLN Investment Shares, Issued Beta CZK Investment Shares, Issued Beta EUR Investment Shares, and Issued Beta PLN Investment Shares.
Vydané Investiční akcie Alfa	znamená společně Vydané Investiční akcie Alfa CZK, Vydané Investiční akcie Alfa EUR a Vydané Investiční akcie Alfa PLN;	Issued Investment Shares Alfa	Means collectively Issued Alfa CZK Investment Shares, Issued Alfa EUR Investment Shares, and Issued Alfa PLN Investment Shares.
Vydané Investiční akcie Alfa CZK	znamená souhrn veškerých vydaných Investičních akcií Alfa CZK Podfondu emitovaných Fondem;	Issued Alfa CZK Investment Shares	Means the total of all Issued Alfa CZK Investment Shares of the Sub-fund issued by the Fund.
Vydané Investiční akcie Alfa EUR	znamená souhrn veškerých vydaných Investičních akcií Alfa EUR Podfondu emitovaných Fondem;	Issued Alfa EUR Investment Shares	Means the total of all Issued Alfa EUR Investment Shares of the Sub-fund issued by the Fund.
Vydané Investiční akcie Alfa PLN	znamená souhrn veškerých vydaných Investičních akcií Alfa PLN Podfondu emitovaných Fondem;	Issued Alfa PLN Investment Shares	Means the total of all Issued Alfa PLN Investment Shares of the Sub-fund issued by the Fund.
Vydané Investiční akcie Beta	znamená společně Vydané Investiční akcie Beta CZK, Vydané Investiční akcie Beta EUR a Vydané Investiční akcie Beta PLN;	Issued Investment Shares Beta	Means collectively the Issued Beta CZK Investment Shares, Issued Beta EUR Investment Shares, and Issued Beta PLN Investment Shares.
Vydané Investiční akcie Beta CZK	znamená souhrn veškerých vydaných Investičních akcií Beta CZK Podfondu emitovaných Fondem;	Issued Beta CZK Investment Shares	Means the total of all Issued Beta CZK Investment Shares of the Sub-fund issued by the Fund.
Vydané Investiční akcie Beta EUR	znamená souhrn veškerých vydaných Investičních akcií Beta EUR Podfondu emitovaných Fondem;	Issued Beta EUR Investment Shares	Means the total of all Issued Beta EUR Investment Shares of the Sub-fund issued by the Fund.
Vydané Investiční akcie Beta PLN	znamená souhrn veškerých vydaných Investičních akcií Beta PLN Podfondu emitovaných Fondem;	Issued Beta PLN Investment Shares	Means the total of all Issued Beta PLN Investment Shares of the Sub-fund issued by the Fund.

Výzva k odkupu	znamená výzvu adresovanou Fondem Investorovi, ve které jsou stanoveny podmínky pro odkoupení Investičních akcií z podnětu Fondu, a to v souladu s ustanovením Investiční smlouvy a tohoto Dodatku;	Redemption Call	Means a call addressed by the Fund to the Investor whereby the terms and conditions are defined for Redemption of Investment Shares at the Fund's initiative in accordance with provisions of the Investment Contract and this Appendix.
Výzva k úpisu	znamená výzvu k úpisu Investičních akcií adresovanou Fondem Investorovi, ve které jsou stanoveny podmínky podání Pokynu k úpisu, a to v souladu s ustanovením Investiční smlouvy a tohoto Dodatku;	Subscription Call	Means a call addressed by the Fund to the Investor whereby terms and conditions are defined for subscription of Investment Shares in accordance with an Order to Subscribe and in accordance with provisions of the Investment Contract and this Appendix.
Zahájení upisování Investičních akcií	znamená den, od kterého běží První upisovací období;	Commencement of Subscription of the Investment Shares	Means the day from which the Initial Subscription Period proceeds.
Základní měna	znamená CZK;	Base Currency	Means CZK.
2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU		2 BASIC INFORMATION ABOUT THE SUB-FUND	
Název:	Jet Venture 1 podfond SICAV.	Name:	Jet Venture 1 podfond SICAV.
Internetové stránky:	https://www.jetinvestment.cz/	Website:	https://www.jetinvestment.cz/
Datum zápisu do seznamu ČNB:	4. října 2024	Date of entry to the	4 October 2024
ISIN Investičních akcií:	Investiční akcie Alfa CZK CZ0008053444 Investiční akcie Alfa EUR CZ0008053485 Investiční akcie Alfa PLN CZ0008053493 Investiční akcie Beta CZK CZ0008053477 Investiční akcie Beta EUR CZ0008053469 Investiční akcie Beta PLN CZ0008053451	ISIN Investičních akcií:	Alfa CZK Investment Shares CZ0008053444 Alfa EUR Investment Shares CZ0008053485 Alfa PLN Investment Shares CZ0008053493 Beta CZK Investment Shares CZ0008053477 Beta EUR Investment Shares CZ0008053469 Beta PLN Investment Shares CZ0008053451
Doba, na kterou byl vytvořen:	Podfond byl založen na dobu určitou deseti let ode dne Zahájení upisování Investičních akcií. Po uplynutí této lhůty může Obhospodařovatel rozhodnout o prodloužení této lhůty až o jeden rok, a to nanejvýš dvakrát za účelem zajištění řádné realizace investic.	Term for which the Sub-fund was created:	The Sub-fund was created for a definite term of ten years starting from the day of Commencement of Subscription of the Investment Shares. Upon the expiry of the term, the Manager may decide on renewing this term for as much as 1 year, but may do so no more than twice,

			in order to ensure the proper realization of the investments.
3 POPLATKY A NÁKLADY		3 FEES AND COSTS	
Vstupní poplatek:	Vstupní poplatek není účtován Investorům, kteří uzavřou Investiční smlouvu přede dnem odeslání první Výzvy k úpisu ze strany Fondu. V případě, že vstupní poplatek je účtován, je příjmem Podfondu. Maximální výše vstupního poplatku může činit až 5 % z Kapitálového závazku Investora.	Subscription fee:	A subscription fee shall not be charged to Investors concluding an Investment Contract prior to the day of the Fund's sending the first Order to Subscribe. If a subscription fee is charged, it constitutes income to the Sub-fund. The maximum amount of the subscription fee may be up to 5% of the Investor's Committed Capital.
Výstupní poplatek:	Fond při odkupu Investičních akcií uplatňuje srážku jako výstupní poplatek v případě, kdy budou Investiční akcie odkupovány z podnětu Investora. Výstupní poplatek není účtován v případě, že budou Investiční akcie odkupovány na základě Výzvy k odkupu a ke Dni ocenění specifikovanému ve Výzvě k odkupu zaslané Investorovi ze strany Fondu. V ostatních případech činí Výstupní poplatek 95 % z odkupované částky (95 % z kupní ceny takto odkupovaných Investičních akcií), který bude Akcionář I povinen zaplatit a bude uhrazen jeho sražením Fondem při vyplácení kupní ceny za odkoupené Investiční akcie Akcionáři I. Výstupní poplatek je vždy příjmem Podfondu.	Redemption fee	In redeeming Investment Shares, the Fund will withhold a redemption fee in a case that the Investment Shares will be redeemed at the Investor's initiative. A redemption fee will not be charged if Investment Shares will be redeemed on the basis of a Redemption Call and as at the Valuation Date specified in the Redemption Call sent by the Fund to the Investor. In other cases, a redemption fee is calculated as 95% of the redemption amount (95% of the repurchase price in redeeming the Investment Shares) that must be paid to the I Shareholder and will be withheld by the Fund in paying the redemption price for Investment Shares of the I Shareholder. Redemption fee always is treated as income to the Sub-fund.
Odměna za administraci Podfondu:	Celková odměna za administraci Podfondu nepřesáhne 2 000 000 CZK ročně. Výše uvedená odměna za administraci náleží Administrátorovi a je hrazena pololetně vždy zpětně za předchozí kalendářní pololetí z Majetku Podfondu. Konkrétní výši odměny stanoví smlouva uzavřená s Administrátorem. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li administrace podléhat této dani, bude o ni navýšena.	Remuneration for administration of the Sub-fund	Total remuneration for administration of the Sub-fund shall not exceed CZK 2,000,000 per year. The aforementioned remuneration for administration is due to the Administrator and shall be paid out each half-year in arrears for the preceding calendar half-year from the Sub-fund's Assets. The specific amount of the remuneration shall be defined in a contract concluded with the Administrator. The remuneration does not include value-added tax. Should the administration be subject to this tax, it will be increased accordingly.

Fixní odměna za obhospodařování Majetku Podfondu	Za obhospodařování Podfondu náleží Investiční společnosti průběžná úplata, přičemž tato úplata je Specifickým nákladem, který se pro každý Fondový kapitál příslušné měny počítá individuálně podle níže uvedených vzorců. Pro Fondový kapitál CZK: $MF_{czk} = KZ_{czk} * MP_{czk} * PD / 365$; Pro Fondový kapitál EUR: $MF_{eur} = KZ_{eur} * MP_{eur} * PD / 365$; Pro Fondový kapitál PLN: $MF_{pln} = KZ_{pln} * MP_{pln} * PD / 365$, přičemž zkratky uvedené ve vzorcích výše znamenají následující: MF_{czk} = čtvrtletní výše úplaty za obhospodařování Podfondu připadající na Fondový kapitál CZK vyjádřena v CZK, přičemž souhrnná suma MF_{czk} nepřesáhne za celou dobu trvání Fondu 20 % z Celkových kapitálových závazků vztahených k úpisu Investičních akcií Alfa CZK za celou dobu trvání Fondu; MF_{eur} = čtvrtletní výše úplaty za obhospodařování Podfondu připadající na Fondový kapitál EUR vyjádřena v EUR, přičemž souhrnná suma MF_{eur} nepřesáhne za celou dobu trvání Fondu 20 % z Celkových kapitálových závazků vztahených k úpisu Investičních akcií Alfa EUR; MF_{pln} = čtvrtletní výše úplaty za obhospodařování Podfondu připadající na Fondový kapitál PLN vyjádřena v PLN, přičemž souhrnná suma MF_{pln} nepřesáhne za celou dobu trvání Fondu 20 % z Celkových kapitálových závazků vztahených k úpisu Investičních akcií Alfa PLN; KZ_{czk} = hodnota součtu Kapitálových závazků vztahujících se k úpisu Investičních akcií Alfa CZK k poslednímu kalendářnímu dni daného čtvrtletí, snižená o součin Poměru CZK a celkového součtu pořizovacích cen všech majetkových účastí, které Fond zcizil z Majetku Podfondu (divestoval z portfolia Podfondu) za dobu od vzniku Podfondu do posledního kalendářního dne daného čtvrtletí (za které se úplata počítá), přičemž pořizovací cenou se rozumí celková částka, kterou Fond uhradil z Majetku Podfondu jako protiplnění za nabytí majetkové	Fixed remuneration for management of the Sub-fund's Assets:	For the management of the Sub-fund, the Investment Company is entitled to a recurring fee, which is a Specific cost calculated individually for each Fund Capital in the respective currency according to the formulas provided below. For the CZK Fund Capital: $MF_{czk} = KZ_{czk} * MP_{czk} * PD / 365$; For the EUR Fund Capital: $MF_{eur} = KZ_{eur} * MP_{eur} * PD / 365$; For the PLN Fund Capital: $MF_{pln} = KZ_{pln} * MP_{pln} * PD / 365$, Where the abbreviations used in the formulas above represent the following: MF_{czk} = the quarterly amount of the fee for managing the Sub-fund allocated to the CZK Fund Capital, expressed in CZK, with the total sum of MF_{czk} not exceeding 20% of the Total Committed Capital related to the subscription of Alfa CZK Investment Shares for the entire duration of the Fund; MF_{eur} = the quarterly amount of the fee for managing the Sub-fund allocated to the EUR Fund Capital, expressed in EUR, with the total sum of MF_{eur} not exceeding 20% of the Total Committed Capital related to the subscription of Alfa EUR Investment Shares for the entire duration of the Fund; MF_{pln} = the quarterly amount of the fee for managing the Sub-fund allocated to the PLN Fund Capital, expressed in PLN, with the total sum of MF_{pln} not exceeding 20% of the Total Committed Capital related to the subscription of Alfa PLN Investment Shares for the entire duration of the Fund; KZ_{czk} = the value of the sum of Committed Capital related to the subscription of Alfa CZK Investment Shares as of the last calendar day of the relevant quarter, reduced by the product of the CZK Ratio and the total sum of acquisition prices of all equity participations that the Fund has divested (sold from the Sub-fund's portfolio) from the Sub-fund's Assets from the inception of the Sub-fund up to the last calendar day of the relevant quarter (for which the fee is calculated). The acquisition price refers to the total amount paid by the Fund from the Sub-fund's Assets as consideration for the acquisition of the equity participation or as a shareholder loan provided to the equity participation. In the event that
---	--	--	---

účasti, nebo jako poskytnutý akcionářský úvěr do dané majetkové účasti. V případě, že by výsledná hodnota KZ byla nižší než 0, činí hodnota KZ 0; $KZ_{eur} = \text{hodnota součtu Kapitálových závazků vztažených k úpisu Investičních akcií Alfa EUR k poslednímu kalendářnímu dni daného čtvrtletí, snížená o součin Poměru EUR a celkového součtu pořizovacích cen všech majetkových účastí, které Fond zcizil z Majetku Podfondu, za dobu od vzniku Podfondu do posledního kalendářního dne daného čtvrtletí, za které se úplata počítá, přičemž pořizovací cenou se rozumí celková částka, kterou Fond uhradil z Majetku Podfondu jako protiplnění za nabytí majetkové účasti, nebo jako poskytnutý akcionářský úvěr do dané majetkové účasti. V případě, že by výsledná hodnota KZ byla nižší než 0, činí hodnota KZ 0;}$ $KZ_{pln} = \text{hodnota součtu Kapitálových závazků vztažených k úpisu Investičních akcií Alfa PLN k poslednímu kalendářnímu dni daného čtvrtletí, snížená o součin Poměru PLN a celkového součtu pořizovacích cen všech majetkových účastí, které Fond zcizil z Majetku Podfondu, za dobu od vzniku Podfondu do posledního kalendářního dne daného čtvrtletí, za které se úplata počítá, přičemž pořizovací cenou se rozumí celková částka, kterou Fond uhradil z Majetku Podfondu jako protiplnění za nabytí majetkové účasti, nebo jako poskytnutý akcionářský úvěr do dané majetkové účasti. V případě, že by výsledná hodnota KZ byla nižší než 0, činí hodnota KZ 0;}$ MPczk, MPeur, MPpln je manažerský poplatek, který činí 2 % za každé účetní období Fondu, přičemž Obhospodařovatel je oprávněn rozhodnout o snížení hodnoty MPczk, MPeur a MPpln, avšak tato hodnota musí být v jednom čtvrtletí stejná pro každý Fondový kapitál příslušného druhu	the resulting KZ value is less than 0, the KZ value shall be 0; $KZ_{eur} = \text{the value of the sum of Committed Capital related to the subscription of Alfa EUR Investment Shares as of the last calendar day of the relevant quarter, reduced by the product of the EUR Ratio and the total sum of acquisition prices of all equity participations that the Fund has divested (sold from the Sub-fund's portfolio) from the Sub-fund's Assets from the inception of the Sub-fund up to the last calendar day of the relevant quarter (for which the fee is calculated). The acquisition price refers to the total amount paid by the Fund from the Sub-fund's Assets as consideration for the acquisition of the equity participation or as a shareholder loan provided to the equity participation. In the event that the resulting KZ value is less than 0, the KZ value shall be 0;}$ $KZ_{pln} = \text{the value of the sum of Committed Capital related to the subscription of Alfa PLN Investment Shares as of the last calendar day of the relevant quarter, reduced by the product of the PLN Ratio and the total sum of acquisition prices of all equity participations that the Fund has divested (sold from the Sub-fund's portfolio) from the Sub-fund's Assets from the inception of the Sub-fund up to the last calendar day of the relevant quarter (for which the fee is calculated). The acquisition price refers to the total amount paid by the Fund from the Sub-fund's Assets as consideration for the acquisition of the equity participation or as a shareholder loan provided to the equity participation. In the event that the resulting KZ value is less than 0, the KZ value shall be 0;}$ MPczk, MPeur, and MPpln refer to the management fee, which is set at 2% for each accounting period of the Fund. However, the Manager is authorized to decide on the reduction of the values of MPczk, MPeur, and MPpln, provided that the reduced value remains the same in one quarter for each Fund Capital of the relevant Type IS denominated in different currencies; PD refers to the number of days in the relevant calendar quarter. The management fee is always paid quarterly in arrears. The fee does not
--	--

	IA denominovaný v jednotlivých měnách; PD = počet dnů příslušného kalendářního čtvrtletí. Úplata za obhospodařování je vždy hrazena čtvrtletně zpětně. Úplata nezahrnuje daň z přidané hodnoty, bude-li obhospodařování majetku podléhat této dani, bude úplata o příslušnou výši daně navýšena. Úhrada odměny MFczk, MFeur i MFpln může být uhrazena i v jiné měně, než ve které je Obhospodařovatelem fakturována, avšak vždy dle přepočtu dle kurzu CZK/EUR nebo CZK/PLN nebo z nich případně dopočteného kurzu EUR/PLN vyhlášenými ČNB k poslednímu kalendářnímu dni daného čtvrtletí.		include value-added tax (VAT); if the management of assets becomes subject to this tax, the fee will be increased by the corresponding amount of VAT. Payment of the fees MFczk, MFeur, and MFpln can also be made in a currency other than the one invoiced by the Manager, but the exchange rate used must always be based on the CZK/EUR or CZK/PLN rates, or possibly the calculated EUR/PLN rate, as announced by the CNB on the last calendar day of the relevant quarter.
Odměna Depozitáře:	Celková odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 1 000 000 CZK ročně. Odměna je hrazena měsíčně z Majetku Podfondu. Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva uzavřená mezi Fondem a Depozitářem. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.	Remuneration of the Depository:	Total remuneration for performing the activities of depository may not exceed a maximum CZK 1,000,000 per year. The remuneration shall be paid monthly from the Sub-fund's Assets. The specific amount of the remuneration shall be defined in a custody agreement concluded between the Fund and the Depository. The remuneration shall not include value-added tax.
Náklady na zajištění činnosti Podfondu:	Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady: a) náklady cizího kapitálu, b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, e) náklady a odměna depozitáři, f) náklady spojené s uvedením na burzu, g) náklady související s repo obchody, h) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací, i) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky, j) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem,	Costs of the operating Sub-Fund	From the Sub-fund's Assets the following costs shall also be covered: a) Costs of debt capital; b) Costs associated with trading investment instruments (commissions, fees to market organizers and securities dealers); c) Remuneration for custody and administration of investment instruments; d) Remuneration for maintenance of asset accounts for investment instruments; e) Costs and remuneration of the Depository; f) Costs connected to stock exchange listing; g) Costs associated with repo operations; h) Costs of operations involving options, futures, and other derivatives; i) Fees to banks for accounts maintenance and funds handling; j) Interest on credits and loans received by the Sub-fund;

k) náklady spojené s vedením emise investičních akcií, l) náklady na účetní a daňový audit, m) soudní, správní a notářské poplatky a náklady na soudní výlohy, n) daně, o) náklady na daňové a právní poradenství, p) pojištění, q) náklady na přecenění aktiv v Majetku Podfondu a na reportování Akcionářům, r) veškeré náklady vznikající v souvislosti s pořizováním nebo prodejem aktiv ve formě majetkových účastí v obchodních korporacích, resp. obdobných entit, včetně jejich souvisejících aktiv (např. pohledávek), součástí a příslušenství, movitých věcí a jejich souborů generujících pravidelný výnos; zejména se jedná o související poradenské služby – právní, daňové, auditorské a jiné služby, náklady na due diligence analýzy, studie, znalecké posudky, zprostředkovatelské nebo komisionářské poplatky, prémie, provozní náklady, náklady spojené s přeměnami, cestovní náklady apod., jakož i náklady spojené s pořizováním či prodejem jiných aktiv (majetku) Podfondu; s) náklady spojené s účastmi ve společnostech (zejména související právní služby, audit apod.), t) další v písm. a) až s) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel, Fond, Administrátor, Depozitář nebo jiná osoba, kterou společnost pověřila výkonem některé činnosti, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu (zřizovací výdaje) nebo Podfondu, obhospodařováním nebo administrací Podfondu. Z majetku Podfondu mohou být dále hrazeny náklady na vytvoření dalších fondů, které budou stejně jako Podfond investovat do též cílové entity („Sesterské fondy“), a to včetně nákladů na vytvoření takové cílové entity a průběžných nákladů na zajištění fungování této	k) Costs associated with managing the issue of Investment Shares; l) Costs of accounting and tax audits; m) Court, administrative, and notary costs and costs for court fees; n) Taxes; o) Costs of tax and legal advisory; p) Insurance; q) Costs for revaluing the Sub-fund's Assets and reporting to shareholders; r) All costs arising in relation to acquisition or sale of assets in the form of ownership interests in business corporations or similar entities, including their associated assets (e.g. accounts receivable), parts and appurtenances, and movable property and groups of such movable property generating regular income, and in particular costs for associated advisory services – legal, tax, auditing and other services; costs for due diligence, analyses, studies, expert opinions, intermediation and commission fees, bonuses, operating costs, costs associated with transformations, travel costs, and the like, as well as costs associated with acquiring or selling other assets of the Sub-fund; s) Costs associated with interests in companies (in particular, relating to legal services, audit, etc.); and t) Any other costs not explicitly listed in points (a) to (s) which the Manager, Administrator, and/or Depository or other person or entity to whom the company delegates the performance of certain activities acting with professional care necessarily and efficiently incurred in relation to the Fund's or Sub-fund's establishment and creation (establishment costs) or in relation to the management or administration of the Sub-fund. From the Sub-fund's Assets also may be paid costs of creating additional funds ("Sister Funds") that will invest along with the Sub-fund into a target entity inclusive of costs of creating such target entity and the ongoing costs of that entity's operation ("Structure Costs"), but only on the precondition that the Sister Funds will share in the payment of similar costs of the Sub-
---	--

	entity („Náklady struktury“), avšak pouze za předpokladu, že Sesterské fondy se budou podílet na úhradě obdobných nákladů Podfondu, resp. Fondu. Náklady struktury budou mezi Sesterské fondy rozúčtovány podle velikosti jejich investice do cílové entity. Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3, jsou hrazeny z majetku Fondu.		fund or of the Fund. The Structure Costs will be divided among the Sister Funds according to the size of the investment of each into the target entity. Any other costs and expenses relating to management and administration of the Sub-fund and not stated in Article 3 are to be paid from the assets of the Fund.
4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONU		4 SUB-FUND'S INVESTMENT SHARES	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie:	Pouze Kvalifikovaný investor.	Person or entity authorized to acquire Investment Shares:	Qualified Investors only.
Veřejné nabízení:	Je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům.	Public offer:	Shall be permissible to Qualified Investors only.
Přijetí na evropském regulovaném trhu:	Ne.	Admittance to European regulated market:	No.
Evidence Investičních akcií:	Samostatná evidence je vedena Administrátorem.	Recording of Investment Shares:	Separate records are maintained by the Administrator.
Měna emisního kursu pro Investiční akcie denominované v CZK:	CZK.	The currency of the issue price for Investment Shares denominated in CZK:	CZK.
Měna emisního kursu pro Investiční akcie denominované v EUR:	EUR.	The currency of the issue price for Investment Shares denominated in EUR:	EUR.
Měna emisního kursu pro Investiční akcie denominované v PLN:	PLN.	The currency of the issue price for Investment Shares denominated in PLN:	PLN.

5 INVESTIČNÍ VÝBOR

5.1 Obhospodařovatel zřídí Investiční výbor Podfondu jako zvláštní konzultační a kontrolní

5 INVESTMENT COMMITTEE

5.1 The Manager shall establish the Investment Committee of the Sub-fund as a special consultative

- orgán v záležitostech týkajících se obhospodařování Majetku Podfondu
- 5.2 V působnosti Investičního výboru Podfondu je zejména
- 5.2.1 posuzování investičních a divestičních plánů a dalších doplňkových alternativních investic;
- 5.2.2 rozhodování o schválení jakýchkoliv akvizic či divestic realizovaných Fondem, a to ve spolupráci s risk manažerem fondu, který návrh posoudí z pohledu investiční strategie fondu a rizikového profilu;
- 5.2.3 rozhodování o jakémoliv joint-venture, ko-investici, či jiné obdobné struktuře Fondu a/nebo jakéhokoliv projektu realizovaného Fondem;
- 5.2.4 financování a refinancování jakéhokoliv projektu Fondem, a to ve spolupráci s risk manažerem fondu, který návrh posoudí z pohledu investiční strategie fondu a rizikového profilu;
- 5.2.5 posouzení změn Statutu a Dodatku spočívající ve změnách investiční strategie Podfondu;
- 5.2.6 posouzení smluv s Depozitářem a Administrátorem;
- 5.2.7 dohled nad činností Depozitáře;
- 5.2.8 další činnost, k jejímuž výkonu bude Investiční výbor pověřen Obhospodařovatelem. Obhospodařovatel je oprávněn kdykoliv jakoukoli z činností uvedených výše v odstavci 5.2 z působnosti Investičního výboru vyjmout.
- 5.3 Členy Investičního výboru jmenuje Obhospodařovatel. Investiční výbor se skládá ze šesti (6) členů, přičemž nadpoloviční většina členů Investičního výboru musí být tvořena členy statutárního orgánu Obhospodařovatele. Investiční výbor přijímá rozhodnutí prostou většinou všech členů. Investiční výbor je usnášeníschopný, pokud je přítomno pět (5) jeho členů. Investiční výbor přijímá rozhodnutí většinou čtyř (4) hlasů hlasujících pro navržený bod pořadu jednání investičního výboru.
- and supervisory body in matters concerning the management of the Sub-fund's Assets.
- 5.2 The Investment Committee of the Sub-fund shall primarily be responsible for:
- 5.2.1. reviewing investment and divestment plans, as well as other supplemental alternative investments;
- 5.2.2. deciding on the approval of any acquisitions or divestments undertaken by the Fund, in cooperation with the fund's risk manager, who will evaluate the proposal in terms of the fund's investment strategy and risk profile;
- 5.2.3. deciding on any joint venture, co-investment, or similar structure of the Fund and/or any project implemented by the Fund;
- 5.2.4. financing and refinancing of any project by the Fund, in cooperation with the fund's risk manager, who will evaluate the proposal in terms of the fund's investment strategy and risk profile;
- 5.2.5. reviewing amendments to the Statute and Appendix involving changes to the investment strategy of the Sub-fund;
- 5.2.6. reviewing agreements with the Depository and the Administrator;
- 5.2.7. supervising the activities of the Depository; and
- 5.2.8. any other activity delegated to the Investment Committee by the Manager. The Manager is entitled to remove any of the activities specified in paragraph 5.2 above from the scope of the Investment Committee at any time.
- 5.3 The members of the Investment Committee are appointed by the Manager. The Investment Committee shall consist of six (6) members, whereby a majority of the members of the Investment Committee must be members of the statutory body of the Manager. The Investment Committee shall adopt decisions by a simple majority of all members. The Committee is quorate if five (5) of its members are present. Decisions are adopted by a majority of four (4) votes in favour of the proposed item on the Investment Committee's agenda.

6 OPRAVNĚNÍ AKCIONÁŘŮ I

- 6.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka za podmínek vymezených Stanovami, Statutem a Investiční smlouvou. Investiční akcie odkoupením zanikají.

6 ENTITLEMENTS OF I SHAREHOLDERS

- 6.1 Attached to an Investment Share is a right to its redemption upon the request of its holder to the account of the Sub-fund pursuant to the terms and conditions defined by the Articles of Association, the Statute, and the Investment Contract. Investment Shares cease to exist upon their redemption.

- 6.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je Akcionář I bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě Fondu hlasovat v záležitostech vztahujících se k Podfonde.
- 6.3 Akcionáři I jsou prostřednictvím webového rozhraní, přístupného z internetových stránek Fondu dostupných na doméně <https://www.jetinvestment.cz/>, poskytovány následující informace:
- (a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
 - (b) výroční zpráva Fondu;
 - (c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
 - (d) informace o historické výkonnosti Podfondu;
 - (e) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
 - (f) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;
 - (g) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
 - (h) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
 - (i) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem;
 - (j) sdělení klíčových informací pro investory;
 - (k) informace týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfonde;
 - (l) prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.
 - (m) Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu, části Kontaktní místo.
- 6.2 Investment Shares have no attached right to vote at the General Meeting. Should the law require voting at a General Meeting pursuant to share types, an I Shareholder without voting right is entitled to vote at the General Meeting of the Fund on matters concerning the Sub-fund.
- 6.3 By means of a web interface accessible through the Fund's website available at the domain <https://www.jetinvestment.cz/>, I Shareholders are provided with the following information:
- (a) Current wording of the Statute, Appendix and their changes;
 - (b) The Fund's annual report;
 - (c) Information about the current value of the Fund Capital and the Investment Share;
 - (d) Information about historical performance of the Sub-fund;
 - (e) Information as to whether some Investors received a special advantage or a right to a special advantage;
 - (f) Information about arrangement of a custody agreement that allows transfer or other use of the Sub-fund's assets by the Depository;
 - (g) Information about new measures adopted for managing insufficient liquidity of the Sub-fund;
 - (h) Information about changes in the extent that leverage is used, guarantees provided in relation to the use of leverage, as well as all other changes relating to the authorisation for other use of provided financial collateral or a comparable security in accordance with the law of a foreign state; and
 - (i) Information about the extent to which the Sub-fund is utilising the leverage.
 - (j) Key information document for investors;
 - (k) information regarding sustainability in relation to the Sub-Fund
 - (l) statements on the main unfavourable impacts of investment decisions on sustainability factors.
 - (m) The investor may also obtain the documents referred to in (a) and (b) in paper form through the contacts listed in Article 2 of the Articles of Statute, section Contact Point.

Na základě podané žádosti (a to buď elektronicky e-mailem, nebo v listinné podobě zaslané na adresu Administrátora) poskytne Administrátor Akcionáři I poslední uveřejněnou výroční zprávu, a to přednostně zasláním na e-mailovou adresu Akcionáře I. V případě výslovné žádosti Akcionáře I o výroční zprávu v listinné podobě, poskytne Administrátor Akcionáři I výroční zprávu v listinné podobě. Akcionář I odpovídá za správnost poskytnutých kontaktních údajů pro elektronickou komunikaci.

The Administrator shall provide an I Shareholder with the latest published version of the annual report upon request of the Shareholder (who shall do so electronically by e-mail or by sending the request to the Administrator's registered office in written form), preferably doing so by sending the report to the e-mail address of the I Shareholder. Should the I Shareholder specifically request the annual report in documentary form, the Administrator will provide it to the I Shareholder in documentary form. The I Shareholder is responsible for the correctness of the contact details provided for electronic communication.

7 INVESTIČNÍ STRATEGIE

7.1 Investiční strategie Podfondu je zaměřena na venture (rizikové) investování do majetkových účastí v obchodních korporacích, které se zaměřují primárně na inovativní projekty, jak je podrobněji popsáno níže. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku 7 a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.

7.2 Investování do majetkových účastí jako cílových aktiv

7.2.1 Cílem Podfondu je zhodnocovat prostředky vlastníků Investičních akcií prostřednictvím investic do majetkových účastí v obchodních korporacích nebo obdobných právních entitách, zejména formou kapitálových investic poskytovaných rychle rostoucím společností v raných fázích jejich rozvoje (early-stage venture). Tyto investice zahrnují zejména počáteční kapitál (seed), investice typu série A a série B, a směřují především do podniků zaměřených na B2B trh (business-to-business start-ups). Podfond se zaměřuje na společnosti působící v oblasti průmyslových technologií, internetu věcí a dalších inovativních odvětví, konkrétně zejména v kybernetické bezpečnosti (Cybersecurity), umělé inteligenci a strojovém učení (AI & ML), robotice a dronech (Robotics & Drones), technologiích dodavatelského řetězce (Supply Chain Technology) a 3D tisku (3D Printing) apod. Investice jsou primárně směřovány do společností s produkční činností zejména v regionu střední Evropy, konkrétně především Česka, Německa, Polska, Rakouska a Slovenska.

7.2.2 Podfond nesmí realizovat akvizici majetkové účasti ve společnosti, jejíž hlavní činnost spočívá v dodávkách či poskytování služeb pro

7 INVESTMENTS STRATEGY

7.1 The Sub-fund's investment strategy is focused on venture (risk) investments in equity interests of commercial corporations primarily engaged in innovative projects, as further described below. The Sub-fund acquires assets through the subscription of Investment Shares and the appreciation of these assets. The Sub-fund's assets may only be managed in accordance with the investment strategy specified in this Article 7 and in compliance with the other rules set out in the Appendix.

7.2 Investment in ownership interests as target assets

7.2.1. The objective of the Sub-fund is to enhance the value of the funds of Investment Shareholders through primarily providing "early-stage venture" capital investments (seed, Series A, and Series B) to fast-growing commercial corporations (B2B start-ups), primarily through investments in equity interests of commercial corporations or similar entities, particularly in the fields of industrial technology, the Internet of Things, and other sectors, notably CS (Cybersecurity), AI & ML (Artificial Intelligence, Machine Learning), Robotics & Drones, Supply Chain Technology, 3D Printing, etc. Investments are primarily directed to companies with production activities mainly in the Central European region, specifically in the Czech Republic, Germany, Poland, Austria, and Slovakia.

7.2.2. The Sub-fund may not acquire an ownership interest in any company whose principal activity is the supply or provision of services to (a) the

(a) tabákový průmysl, nebo (b) pornografický průmysl či průmysl sexuálních služeb; pro vyloučení jakýchkoliv pochybností produkt společnosti, který má více využití a jedním z těchto využití je též využití (a) tabákový průmysl, nebo (b) pornografický průmysl či průmysl sexuálních služeb není produktem, který by omezoval realizaci akvizice dle tohoto článku Dodatku.

tobacco industry or (b) the pornography or sexual services industry. To avoid any possibility for doubt, a product of a company that has multiple uses and when one of those uses is also a use for (a) the tobacco industry or (b) the pornography or sexual services industry is not a product that would limit execution of an acquisition under this article of the Appendix.

7.2.3 Investiční strategie bude v případě následných investic v rámci majetkových účastí spočívat v akvizičních (add-on akvizice) nebo organických investicích do stávajících projektů

7.2.3. In the case of follow-on investments in equity interests, the investment strategy will consist of acquisition (add-on acquisitions) or organic investments in existing projects.

7.2.4 Cílem Podfondu je v průběhu doby trvání Podfondu navrácení investovaných prostředků jeho investorům a následně jejich zhodnocení měřené v Základní měně, generované především investováním do obchodních účastí v obchodních korporacích a s nimi souvisejících aktiv a poskytováním úvěrů a zápůjček obchodním korporacím (např. konvertibilních půjček či úvěrů), jejichž obchodní účasti jsou v majetku Podfondu či se předpokládá jejich pořízení do portfolia Podfondu. Podfond se zaměřuje primárně na „early-stage venture“ kapitálové investice (seed, serie A, serie B).

7.2.4. The objective of the Sub-fund during its term is to return the invested capital to its investors and subsequently generate appreciation, measured in the Base Currency, primarily through investments in equity interests of commercial corporations and related assets, as well as through the provision of loans and credits to commercial corporations (e.g. convertible loans or credits) whose equity interests are held by the Sub-fund or are intended to be acquired for the Sub-fund's portfolio. The Sub-fund primarily focuses on "early-stage venture" capital investments (seed, Series A, and Series B).

7.2.5 Podfond je oprávněn uvedená aktiva pořizovat, zhodnocovat, prodávat a pronajímat. Rovněž je oprávněn veškerá aktiva pořizovat s využitím zápůjček a úvěrů a provádět jiné nakládání s těmito aktivy. Hlavními příjmy Podfondu jsou příjmy z následného prodeje portfoliových společností a případně i dividendové příjmy z portfoliových společností.

7.2.5. The Sub-fund is authorised to acquire, enhance, sell, and lease the aforementioned assets. It is also authorized to acquire any assets using loans and credits and to engage in any other dealings with such assets. The primary revenues of the Sub-fund consist of income from the subsequent sale of portfolio companies and potentially dividend income from portfolio companies.

7.2.6 Podfond může investovat do akcií, obchodních účastí, resp. dalších forem účastí na obchodních korporacích, které mohou mít také charakter účelových společností zřízovaných zejména z důvodu možnosti zajištění bankovního či mimobankovního financování, diverzifikace rizik nebo dalších důvodů potřebných pro realizaci investičních cílů Podfondu. Tyto účelové společnosti mohou mít formu akciové společnosti, společnosti s ručením omezeným nebo obdobné právnické osoby zřízené či založené podle českého či zahraničního právního řádu, zejména dle teritoria cílové investice či dalších částí fondové struktury ve správě Obhospodařovatele.

7.2.6. The Sub-fund may invest into shares, ownership interests or any other forms of participation in business corporations, and these may also have the character of special purpose vehicles established especially in order to secure bank or non-bank financing, to diversify risks, or for other reasons necessary to achieving the Sub-fund's investment objectives. These special purpose vehicles may take the forms of joint-stock companies, limited-liability companies, or similar legal entities organised or established pursuant to Czech or foreign law, as may be appropriate for the particular territory where the target investment is located, or other parts of the fund structure under the Manager's management.

7.2.7 Mimo výše uvedené investice může Podfond své volné prostředky krátkodobě investovat do jiných investičních nástrojů, zejména s pevným

7.2.7. In addition to the above-mentioned investments, the Sub-fund may temporarily invest its available funds in other investment instruments, particularly

výnosem, a to v souladu s článkem 7.3 tohoto Dodatku.

7.2.8 Podfond je určen pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, tedy osoby s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním na kapitálovém trhu. Podfond je určen pro investování osob, které mají zkušenosti s obchodováním s aktivy, na které je zaměřena investiční strategie Podfondu, tedy na venture (rizikový) kapitál, a které jsou si vědomy, že očekávaný výnos z investice do Podfondu je spojen s vyšší mírou rizika, a jsou schopny rizika spojená s investováním do Podfondu vyhodnotit.

7.2.9 Podfond rovněž investuje do pohledávek za obchodními korporacemi, jejichž obchodní účasti jsou v majetku Podfondu či hodlá Podfond tyto obchodní účasti pořídit. Pohledávky, do nichž bude Podfond investovat, mohou být zajištěné i nezajištěné a nejsou omezeny ratingem dlužníka. Rovněž není rozhodný důvod vzniku (titul) pohledávky, ani zda jejich plnění zní na peníze nebo jinou majetkovou hodnotu, na kterou se zaměřuje investiční politika Podfondu.

7.2.10 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší investiční rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili možnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet investici do Podfondu po dobu až 12 let.

7.2.11 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky

7.2.12 Fond ohledně Podfondu nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu a nesleduje ani nehodlá sledovat žádný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

7.3 Investování do finančních aktiv

7.3.1 Podfond investuje kromě cílových aktiv také do finančních aktiv jednak jako součást omezení rizika likvidity, ale zejména s cílem zhodnotit volné prostředky Podfondu v rozsahu, ve kterém není možné prostředky Podfondu

fixed-income instruments, in accordance with Article 7.3 of this Appendix.

7.2.8. The Sub-fund is intended for Qualified Investors within the meaning of Section 272 of the Act on Management Companies and Investment Funds, meaning individuals with above-average experience in capital market investing. The Sub-fund is designed for individuals who have experience in trading assets aligned with the Sub-fund's investment strategy, specifically venture (risk) capital, and who are aware that the expected return from an investment in the Sub-fund is associated with a higher degree of risk and are capable of assessing the risks related to investing in the Sub-fund.

7.2.9. The Sub-fund also invests in receivables against business corporations in which the Sub-fund holds equity interests or intends to acquire such equity interests. The receivables in which the Sub-fund invests may be either secured or unsecured and are not restricted by the debtor's credit rating. The reason for the receivable's creation (title) is also not decisive, nor is the form of performance, whether it is in money or another asset type, in line with the Sub-fund's investment policy.

7.2.10. Investment in the Sub-fund is suitable for investors who are willing to assume higher investment risks in order to enhance the potential for long-term growth in the value of their investment expressed in the Base Currency, and who are prepared to hold their investment in the Sub-fund for a period of up to 12 years.

7.2.11. The return on investment in the Sub-fund, any part thereof, or the yield from such investment is not secured or guaranteed. The Sub-fund is not a secured or guaranteed fund. No guarantees are provided by third parties for the purpose of protecting investors.

7.2.12. With respect to the Sub-fund, the Fund shall neither copy nor intend to copy the composition of any equity or bond index or any other index and shall not track or intend to track any index or other financial quantitative indicator (benchmark).

7.3 Investing in financial assets

7.3.1. Apart from investing into the target assets the Sub-fund shall also invest into financial assets as a part of limiting liquidity risk, but especially with the objective of growing the value of the Sub-fund's temporarily idle funds to such extent that the Sub-fund's funds cannot be invested into other suitable investments in conformity with this Article.

umístit do jiných vhodných investic v souladu s tímto článkem.

7.3.2 Podfond může investovat do následujících finančních aktiv:

- a) bankovních vkladů u bank se sídlem v členském státě Evropské unie nebo u bank podléhajících regulaci a dohledu srovnatelnému s regulací v EU
- b) nástrojů peněžního trhu, zejména krátkodobých cenných papírů s vysokou likviditou a nízkým rizikem, jako jsou státní pokladniční poukázky, certifikáty o vkladu nebo obdobné nástroje vydávané bankovními institucemi nebo veřejnými institucemi
- c) dluhopisů, přičemž může jít o:
 - státní dluhopisy vydané nebo garantované členskými státy Evropské unie nebo jinými státy s investičním ratingem
 - korporátní dluhopisy vydané obchodními korporacemi se sídlem převážně v EU, přičemž tyto musí být obchodovány na regulovaných trzích nebo mít investiční rating od uznávané ratingové agentury
- d) cenných papírů vydaných investičními fondy zaměřenými na likvidní finanční aktiva zejména:
 - fondy peněžního trhu
 - fondy krátkodobých státních a/nebo korporátních dluhopisů
 - dalších dluhopisových fondů zaměřených na likviditu a uchování hodnoty kapitálu
- e) cenných papírů vydaných fondy kvalifikovaných investorů, které jsou v souladu s investiční strategií Podfondu

7.3.3 Podfond může nabývat investiční cenné papíry a cenné papíry vydané investičním fondem, i když nebyly plně splaceny.

7.4 Investiční limity jsou stanoveny následovně:

7.4.1 Investice do majetkových účastí

- a) Podfond může do majetkových účastí obchodních korporací, resp. obdobných entit, jak jsou uvedeny v čl. 7.2.6, investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu. Tento limit se nevztahuje na finanční aktiva uvedená v čl. 7.3.2;
- b) Podfond může realizovat souhrnně akvizice majetkových účastí s hlavním sídlem (centrálou, resp. ústředím) mimo území České republiky, Slovenské republiky, Německa, Rakouska, Polska, Švýcarska, Litvy, Lotyšska, Estonska a USA s náklady na pořízení těchto obchodních účastí až do výše 35 % Celkových kapitálových závazků;

7.3.2. The Sub-fund may invest into the following financial assets:

- a) Bank deposits in banks domiciled in a member state of the European Union or in banks subject to regulation and supervision that is comparable to that in the EU
- b) Financial market instruments, in particular short-term securities which are highly liquid and have low risk, such as treasury bills, certificates of deposit or similar instruments issued by banking institutions or public institutions
- c) Bonds, which may include:
 - government bonds issued or guaranteed by Member States of the European Union or other countries with investment grade ratings
 - corporate bonds issued by corporations predominantly domiciled in the EU, which must be traded on regulated markets or have an investment grade rating from a respected credit rating agency
- d) Securities issued by investment funds focused on liquid financial assets, in particular:
 - money market funds,
 - short-term government and or corporate bond funds,
 - other bond funds targeting liquidity and capital value preservation
- e) Securities issued by funds for Qualified Investors, which are in line with the investment strategy of the Sub-Fund

7.3.3. The Sub-fund may acquire investment securities and securities issued by an investment fund, even if these were not fully paid.

7.4 Investment limits are established as follows:

7.4.1. Investment into ownership interests

- a) The Sub-fund may invest as much as 100% of the Sub-fund's Assets into ownership interests of business corporations' and similar entities, as stated in Article 7.2.6. This limit does not apply to the financial assets referred to in Article 7.3.2.
- b) The Sub-fund may collectively undertake acquisitions of equity interests with their registered office (headquarters) outside the territory of the Czech Republic, Slovak Republic, Germany, Austria, Poland, Switzerland, Lithuania, Latvia, Estonia, and the USA, with acquisition costs for these business interests of up to 35% of the Total Committed Capital;

c) Podfond může realizovat každou jednotlivou akvizici majetkové účasti s náklady na pořízení nepřevyšujícími:

- 15 % Celkových kapitálových závazků, nebo
- 20% Celkových kapitálových závazků včetně dočasného financování (např. bridge financing) z majetku Podfonde pro období takového dočasného financování maximálně 1 (jednoho) roku.

7.4.2 Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

- a) Podfond může přijmout úvěry nebo půjčky nebo vydat obligace či jiné investiční cenné papíry za standardních tržních podmínek za podmínky, že podíl cizích zdrojů nepřesáhne 70 % hodnoty Majetku Podfonde.
- b) Podfond může poskytnout úvěr, zápůjčku nebo zajištění s tím, že celkový podíl pohledávek nepřesáhne 50% Majetku Podfonde. Majetek Podfonde nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním, nebo k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.
- c) Podfond může z Majetku Podfonde poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond ekonomickou racionalitu, případně se jedná o obvyklé zajištění z hlediska poskytovaného úvěru či zápůjčky. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfonde a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfonde. O poskytnutí zajištění rozhoduje statutární orgán Fondu.

7.4.3 Investice do finančních aktiv

- a) Do likvidních finančních aktiv uvedených v čl. 7.3.2 investuje Podfond minimálně 1 % hodnoty Majetku Podfonde.

7.4.4 Investice do pohledávek

- a) Do pohledávek vymezených odstavcem 7.2.9 může Podfond investovat až 95 % hodnoty Majetku Podfonde.

7.4.5 Po datu 31.12.2027 Podfond již nesmí zahájit investiční proces (tj. podávat indikativní nabídky do nových investičních projektů, tj. nabídky na vstup do majetkové účasti v korporaci, která není majetkově propojena s korporacemi, ve kterých má fond ke 31.12.2027 majetkovou účast. Investiční procesy, které byly zahájeny před 31.12.2027 (tj. kde byla podána indikativní nabídka) mohou být Podfondem dokončeny a realizovány i po tomto datu.

7.4.6 Podfond si může ponechat a do 31.12.2031 reinvestovat výnosy z Fondového kapitálu, tj.

c) The Sub-fund may carry out each individual acquisition of an ownership interest with costs for acquiring such ownership interest not exceeding:

- 15% of Total Committed Capital, or
- 20% of Total Committed Capital inclusive of temporary financing (e.g. bridge financing) from the Sub-fund's Assets for a period of such temporary financing not to exceed 1 (one) year.

7.4.2. Accepting and granting loans and borrowings

- a) The Sub-Fund may accept loans or borrowings or issue bonds or other investment securities under standard market conditions, on condition that the proportion of foreign resources does not exceed 70% of the value of the Sub-Fund's Assets.
- b) The Sub-Fund may grant a loan, credit or collateral, as long as the total share of receivables does not exceed 50% of the Sub-Fund's Assets. The assets of the Sub-Fund may not be used to provide a loan or borrowing that is not related to its management, or to make a gift, to secure a debt of another person or to pay a debt that is not related to its management.
- c) The Sub-Fund can provide collateral from the Sub-Fund's Assets for loans or borrowings taken by the Sub-Fund or any other person, provided that the provision of such collateral is economically rational for the Sub-Fund or it is a normal collateral in terms of the loan or borrowing provided. The provision of collateral must be in line with the overall investment strategy of the Sub-Fund and must not unduly increase the risk of the Sub-Fund's portfolio. The decision to provide collateral shall be made by the Fund's statutory body.

7.4.3. Investment into financial assets

- a) The Sub-fund shall invest at minimum 1% of the value of the Sub-fund's Assets into liquid financial assets listed in Article 7.3.2.

7.4.4. Investment into accounts receivable

- a) The Sub-fund may invest up to 95% of the value of the Sub-fund's Assets in receivables defined under section 7.2.9 of this Appendix.

7.4.5. After 31 December 2027, the Sub-fund shall no longer initiate investment processes (i.e. submit indicative offers for new investment projects, meaning offers to acquire an equity interest in a corporation that is not affiliated with corporations in which the fund holds an equity interest as of 31 December 2027). Investment processes initiated before 31 December 2027 (i.e. where an indicative offer was submitted) may be completed and executed by the Sub-fund even after this date.

7.4.6. The Sub-fund may retain and reinvest proceeds from the Fund Capital until 31 December 2031, for

např. do jednotlivých korporací, na kterých má majetkovou účast. Celková výše reinvestovaného kapitálu Podfondu nesmí za období trvání Podfondu přesáhnout 20 % Celkových kapitálových závazků vyjádřených v účetní měně při použití kurzu ČNB ke 31.12.2029. Takové reinvestice výnosů z Fondového kapitálu musí být provedeny v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu

example, in individual corporations in which it holds an equity interest. The total amount of reinvested capital by the Sub-fund during its term must not exceed 20% of the Total Committed Capital, expressed in the accounting currency using the CNB exchange rate as of 31 December 2029. Any such reinvestment of proceeds from the Fund Capital must be carried out in accordance with the Sub-fund's overall investment strategy.

7.4.7 Výše uvedené investiční limity není Podfond povinen dodržovat po dobu 48 měsíců ode dne svého vzniku.

7.4.7. The Sub-fund shall not be obliged to maintain the investment limits stated above during the first 48 months from the day of the Sub-fund's creation.

7.4.8 Podfond nemusí dodržet soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva.

7.4.8. Should the Sub-fund exercise a priority right to subscription of investment securities or money market instruments which the Sub-fund has or will have in its assets, the Sub-fund need not maintain the composition of its assets in compliance with the rules stated above. The Sub-fund must nevertheless restore such compliance without undue delay after exercising the said priority right.

7.4.9 Pokud Podfond nedodrží soulad skladby svého majetku s pravidly uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Investorů tento soulad bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 6 měsíců od vzniku nesouladu.

7.4.9. Should the Sub-fund for reasons beyond its control not maintain the composition of its assets in compliance with the rules stated above, the Sub-fund shall, while taking into account the interests of the Investors, ensure such compliance without undue delay, but it must do so no later than 6 months from the date that such discrepancy arises.

7.4.10 Lhůta ve smyslu § 281 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech pro dosažení Fondového kapitálu ve výši alespoň částky 1 000 000 EUR pro případ, kdy Podfond investuje v rozsahu stanoveném příslušným ustanovením, činí 24 měsíců ode dne vzniku Fondu.

7.4.10. The time period pursuant to Section 281 of the Act on Management Companies and Investment Funds for reaching Fund Capital of at least EUR 1,000,000, in the case that the Sub-fund will invest in the extent established by the relevant provision, shall be 24 months from the day of the Fund's establishment.

7.5 Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu

7.5 Instruments used in managing the Sub-fund's Assets

7.5.1 Podfond může investovat do finančních derivátů, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot, které lze podle Dodatku nabýt do majetku Podfondu, úroková míra, měnový kurz, měna či finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný, jsou-li oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den.

7.5.1. The Sub-fund may invest into financial derivatives if their underlying assets will be among the assets that may be acquired into the Sub-fund's Assets in accordance with the Appendix, interest rate, exchange rate, currency or financial index that is sufficiently diversified, sufficiently representative and publicly accessible, and if they are priced reliably and verifiably on each business day.

Celková expozice Podfondu, včetně expozice vyplývající z finančních derivátů, je vypočítána závazkovou metodou dle čl. 8 AIFMR a zohledňuje veškeré derivátové operace, včetně OTC derivátů. Celková expozice vypočítána

The Sub-Fund's total exposure, including exposure arising from financial derivatives, is calculated using the commitment method according to Article 8 of AIFMR and considering all derivative transactions, including OTC derivatives. The total exposure shall not exceed 100%.

závazkovou metodou nesmí překročit 100 % Čisté hodnoty aktiv.

Současně je celková expozice Podfondu vypočítávána také metodou hrubé hodnoty aktiv v souladu s čl. 7 AIFMR, která poskytuje úplný obraz o celkové expozici Podfondu vůči riziku bez zohlednění zajišťovacích nebo nettingových technik.

7.5.2 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

Swapy

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu Cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

Forwardy

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových

sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy

At the same time, the Sub-Fund's total exposure is also calculated using the gross asset value method in accordance with Article 7 of the AIFMR, which provides a complete picture of the Sub-Fund's total exposure to risk without taking into account hedging or netting techniques.

7.5.2. Notwithstanding the possibility of arranging any other financial derivatives, the following financial derivatives are most commonly used in managing the Sub-fund:

Swaps

A swap generally means an agreement between two parties to buy and sell one another's underlying assets for a previously determined price, which shall be due at a specific time in future.

Currency swap

A currency swap is a combined transaction consisting of a spot currency conversion plus a forward currency conversion with future settlement. Currency swaps are used for hedging the Sub-fund's Assets against adverse movement in Foreign Currencies. The Sub-fund shall use a currency swap, for example, in such case as when the intent is for the Sub-fund to buy assets denominated in a Foreign Currency but there is a wish to avoid currency risk. Therefore, simultaneously with the buying (conversion) of the necessary amount of Foreign Currency, the Sub-fund will also sell (convert) the same amount of Foreign Currency back into the Base Currency with future settlement (i.e. a currency swap).

Forwards

A forward generally is a non-standardised agreement between two parties to buy and sell the underlying instrument for a price established in advance at a future date.

Foreign exchange (FX) forward

A foreign exchange forward is a currency conversion with future settlement. The exchange rate for settlement of this conversion is derived (calculated) from the spot exchange rate and netted for the difference resulting from the different interest rates of the converted currencies for the period from the date of arranging the contract to the date of its settlement. The most common case for its use is when the Sub-fund holds an asset in a Foreign Currency and expects adverse

Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován, a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

movement of that Foreign Currency against the Base Currency. In order to avoid the need to sell the relevant asset an FX forward will only be arranged so that the currency exchange rate relative to the asset will be fixed and thus hedged against its adverse future movement. It may also occur, however, that the assumption as to movement of the Foreign Currency was incorrect and that such movement will instead be favourable against the Base Currency. As a result of entering into the FX forward, however, the Sub-fund will not participate in the return arising from a favourable movement of the Foreign Currency against the Base Currency.

7.6

7.6

7.6.1 Fond může provádět repo obchody s využitím majetku Podfondu, to až do výše 100% Majetku Podfondu.

7.6.1. The Fund may conduct repo trades using the Sub-fund's Assets, up to 100% of the Sub-Fund's Assets.

a) Podfond může uzavřít repo obchod pouze za účelem efektivní správy portfolia Podfondu.

a) The Sub-Fund may enter into a repo transaction only for the purpose of efficient management of the Sub-Fund's portfolio.

Maximální podíl spravovaných aktiv, která lze alokovat prostřednictvím repo obchodů, nesmí přesáhnout 100 % celkově spravovaných aktiv

The maximum proportion of assets under management that may be allocated through repo transactions may not exceed 100 % of total assets under management

b) Předmětem repo obchodů jsou především státní dluhopisy nebo státní pokladniční poukázky členů OECD, cenné papíry vydávané centrální bankou členského státu OECD, případně likvidní korporátní dluhopisy a nástroje peněžního trhu bonitních emitentů. Aktiva přijímaná jako kolaterál budou držena v úschově u Depozitáře, pokud to jejich podstata umožňuje, případně u třetí strany, na kterou Depozitář úschovu delegoval.

b) The subject of repo transactions are mainly government bonds or treasury bills of OECD members, securities issued by the central bank of an OECD member state, or liquid corporate bonds and money market instruments of creditworthy issuers. Assets accepted as collateral will be held in custody with the Depository, if their nature permits, or with a third party to whom the Depository has delegated custody.

c) Veškeré úrokové výnosy přijaté v souvislosti s repo obchody jsou výnosem Podfondu a veškeré úrokové náklady spojené s repo obchody jsou nákladem Podfondu. Transakční náklady související s repo obchody jsou v souladu s ustanovením čl. 3 Dodatku nákladem Podfondu. Podfond nevyužívá při repo obchodech žádné třetí strany (např. zprostředkovatele půjčky).

c) All interest income received in connection with repo transactions is income of the Sub-Fund and all interest expenses related to repo transactions are an expense of the Sub-Fund. Transaction costs related to repo transactions are an expense of the Sub-Fund in accordance with the provisions of Article 3 of the Appendix. The Sub-Fund does not use any third parties (e.g. loan brokers) for repo transactions.

d) Řízení rizik souvisejících s repo obchody spočívá především ve výběru a schvalování vhodných protistran; zohledňují se faktory jako např. rating, sídlo, regulační prostředí a aktuální finanční situace. Riziko opětovného použití kolaterálu je řízeno především vhodnou volbou kolaterálu; klade se důraz zejména na likviditu investičního nástroje a na úvěrovou kvalitu emitenta. Transakční riziko, vypořádací riziko a operační riziko související s repo obchody jsou řízeny v souladu s obecnými

d) The management of risks associated with repo transactions is primarily based on the identification and approval of suitable counterparties; factors such as credit rating, domicile, regulatory environment and current financial situation are considered. The risk of collateral reuse is managed primarily through the appropriate selection of collateral; particular importance is placed on the liquidity of the investment instrument and the credit quality of the issuer. Transaction risk, settlement risk and operational risk related to repo transactions are managed in accordance with the

principy řízení těchto rizik používanými
Investiční společností.

general principles of risk management applied by
the Investment Company.

Udržitelnost

Sustainability

7.6.2 Tento Podfond prosazuje environmentální a sociální vlastnosti, ale nesleduje cíle udržitelných investic. Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u podkladových investic finančního produktu, jež zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývajících částí tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

7.6.2. This Sub-Fund is committed to environmental and social performance but does not follow sustainable investment objectives. The "do no significant harm" principle only applies to the underlying investments of the financial product that take into account EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The underlying investments of the rest of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

7.6.3 Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfonde praktické. Investiční strategie Podfonde nezahrnuje systematické řízení nebo výpočet podílu PAI investic Podfonde.

7.6.3. The Sub-Fund does not consider the adverse impact of investment decisions on sustainability factors (PAI). It is not practical to extend the investment process to include sustainability criteria beyond the minimum criteria of the Fund given the Sub-Fund's current strategy. The Sub-Fund's investment strategy does not include systematic management or calculation of the PAI of the Sub-Fund's investments.

Podrobné informace o udržitelnosti jsou uvedeny v příloze č. 1 k tomuto Dodatku.

Detailed information on sustainability is provided in Annex 1 to this Appendix

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

Accepting and providing credit and loans

7.7 Podfond může přijmout úvěry nebo půjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že podíl cizích zdrojů nepřesáhne 50 % hodnoty Majetku Podfonde.

7.7 The Sub-fund may accept credit or loans under standard market conditions only if the proportion of liabilities does not exceed 50% of the value of the Sub-fund's Assets.

7.8 Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku, vydat obligace či jiné investiční cenné papíry. Majetek Podfonde nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním, nebo k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.

7.8 The Sub-fund may provide credit or a loan, as well as issue bonds or other investment securities. The assets of the Sub-Fund may not be used to grant a loan or borrowing that is not related to its management, or to make a gift, to secure a debt of another person or to pay a debt that is not related to its management.

7.9 Podfond může z Majetku Podfonde poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond ekonomickou racionalitu. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfonde a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfonde. O poskytnutí zajištění rozhoduje statutární orgán Fondu.

7.9 Using its assets, the Sub-fund may provide security for credit or loans accepted by the Sub-fund or another entity on the condition that it is economic rational to provide such security. Providing security shall be consistent with the overall investment strategy of the Sub-fund and may not unduly increase risk of the Sub-fund's portfolio. The Fund's statutory body shall decide upon the provision of security.

8 RIZIKOVÝ PROFIL

- 8.1 Hodnota investice do Podfondu může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji jednotlivých inovativních projektů, vývoji hodnoty jednotlivých korporací, na kterých bude mít Podfond majetkovou účast, na vývoji finančních trhů a dalších souvisejících faktorů a není zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům nemůže Investiční společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Fond upozorňuje investory, že předchozí výkonnost nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.
- 8.2 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Rizika spojená s venture kapitálem

Podfond se zaměřuje na investice do tzv. venture kapitálu, se kterými je samo o sobě spojeno vyšší riziko, jelikož do tzv. venture kapitálu se většinou zahrnují začínající obchodní korporace s inovativními projekty, které se mohou ale nemusí na trhu uchytit. Riziko je tak spojeno nejen s tím, zda daný projekt / produkt na trhu obstojí, ale i s tím, že může být předběhnout jinými podobnými projekty / produkty, případně se může zjistit, že výchozí předpoklady ohledně úspěšnosti daného řešení / projektu / produktu na trhu se nenaplnily, ať vlivem vnějších či vnitřních okolností. Dalším rizikem je skutečnost, že nositelem myšlenky ohledně daného řešení / projektu / produktu je užší okruh osob, který může kolísat podle jeho vývoje.

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu

Investor si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Podfondu v případě kolísání trhu s cílovými aktivy může dojít i ke kolísání hodnoty akcií Podfondu. Současně zejména v počátku existence Podfondu budou jednotlivá cílová aktiva představovat značný podíl na celkovém majetku Podfondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj ceny akcií Podfondu.

Riziko spojené s tím, že protistrana uvede nepravdivé informace ohledně majetku, závazků či jiných charakteristik obchodní korporace, jejíž obchodní účast Podfond získá, případně poruší své závazky z akviziční dokumentace

Toto riziko může nastat v okamžiku, kdy protistrana akviziční transakce uvede nepravdivé informace ohledně majetku, závazků či jiných charakteristik

8 RISK PROFILE

- 8.1 The value of an investment into the Sub-fund may fall and rise in line with financial market movements and other related factors, and recoverability of the originally invested amount is not guaranteed. In view of possible unpredictable fluctuations in financial markets, the Investment Company cannot guarantee that the established objectives will be achieved. The Fund warns investors that past performance does not guarantee the same performance in future.
- 8.2 Description of the material risks arising from an investment into the Sub-fund

Risk associated with venture capital

The Sub-fund focuses on venture capital investments, which inherently carry higher risks since venture capital typically involves early-stage corporations with innovative projects that may or may not succeed in the market. The risk is associated not only with whether the specific project / product will perform well in the market but also with the possibility of being outpaced by other similar projects/products. Additionally, there is the risk that the initial assumptions regarding the success of the solution / project / product might not be fulfilled, due to either external or internal factors. Another risk is that the key driving force behind the idea for the solution/project/product is often a small group of individuals, whose involvement may fluctuate as the project develops.

Risk of volatility in the current value of a security issued by the Fund to the Sub-fund ensuing from the asset composition or method of managing the Sub-fund's assets

The Investor must be aware that, even despite maximum effort to provide for safe management and diversification of the Sub-fund's Assets, fluctuations in the market for target assets may also result in fluctuations in the value of the Sub-fund's Shares. At the same time, and in particular at the beginning of the Sub-fund's existence, individual target assets will comprise a considerable proportion of the Sub-fund's total assets. Therefore, unfavourable price development for an individual asset may have substantial impact on price development of the Fund's Shares.

Risk associated with a counterparty's stating untrue information concerning assets, obligations or other characteristics of a business corporation whose ownership interest the Sub-fund shall acquire or of its breaching its obligations ensuing from acquisition-related documentation

This risk may occur when a counterparty in an acquisition transaction states untrue information concerning assets, obligations or other characteristics of the business

obchodní korporace či obdobné entity, která je předmětem akvizice. Tato rizika se bude Obhospodařovatel ve vztahu k Podfondech snažit minimalizovat prováděním due diligence (prověrek) obchodních korporací, které budou předmětem akvizice, a to v rozsahu odpovídajícím charakteru, rizikovitosti, výhodnosti, objemu a dalším specifickým transakce. Dále bude úsilím Obhospodařovatele Podfondy uplatňovat nároky vůči takové porušující protistraně.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondech na určité ekonomické odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv

Investiční strategie Podfondech je zaměřena na specifická ekonomická odvětví (např. kybernetickou bezpečnost, umělou inteligenci, robotiku, technologie dodavatelského řetězce či 3D tisk), geografické regiony (především střední Evropu, konkrétně Českou republiku, Německo, Polsko, Rakousko a Slovensko) a typy aktiv (zejména majetkové účasti v rychle rostoucích B2B start-upech v raných fázích rozvoje, jako jsou seed, série A a série B). Tato koncentrace přináší systematické riziko, kdy nepříznivý vývoj v těchto odvětvích, zemích či segmentech trhu může negativně ovlivnit výkonnost značné části portfolia Podfondech. Například ekonomická recese v regionu střední Evropy, pokles zájmu o technologie umělé inteligence na globálním trhu, regulační změny ovlivňující start-upy nebo technologický pokrok, který znevýhodní konkrétní odvětví, by mohly vést ke snížení hodnoty investic Podfondech.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondech

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko a komoditní riziko. Vývoj kursů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot, má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondech. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondech. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondech (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči

corporation or similar entity that is the subject of acquisition. The Manager in relation to the Sub-fund shall endeavour to minimise these risks by conducting due diligence of business corporations which will be the subjects of acquisitions to an extent corresponding to the character, riskiness, profitability, size, and other specifics of a particular transaction. The Manager shall also endeavour to enforce claims against any such breaching counterparty.

Risk associated with the Sub-fund's investment focus on certain industrial sectors, countries or regions, other parts of the market, or certain asset types

The Sub-Fund's investment strategy focuses on specific economic sectors (e.g. cybersecurity, artificial intelligence, robotics, supply chain technologies or 3D printing), geographic regions (mainly Central Europe, specifically the Czech Republic, Germany, Poland, Austria and Slovakia) and asset types (in particular equity stakes in fast-growing B2B start-ups in early stages of development, such as seed, Series A and Series B). This concentration creates a systematic risk where negative developments in these industries, countries or market segments may adversely affect the performance of a significant portion of the Sub-Fund's portfolio. For example, an economic recession in the Central European region, a decline in interest in artificial intelligence technologies in the global market, regulatory changes affecting start-ups or technological advances that disadvantage a particular sector could lead to a reduction in the value of the Sub-Fund's investments.

Market risk ensuing from the influence of changes in overall market development on the prices and values of individual types of the Sub-fund's Assets

The most significant market risks are currency risk, interest rate risk, equity risk, and commodity risk. Changing exchange rates, interest rates, and other market values will influence values of the Sub-fund's Assets. The degree of market risk depends upon the specific structure of the Sub-fund's Assets. The impact of market risk is particularly large in the case of using derivatives, where a slight change in the price of the underlying instrument may result in a large change of the derivative's price due to the effect of leverage.

Credit risk consisting in an issuer or counterparty's not complying with its obligations

Credit risk may consist particularly in the fact that entities with debts to the Sub-fund (e.g. debtors from investment instruments) may fail to repay these debts in a due and timely manner. The Manager shall endeavour to minimise such risks especially by selecting counterparties and issuers while considering their creditworthiness, by setting limits on the amounts of exposure to individual

jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

counterparties and issuers, and through appropriate contractual provisions.

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, neboť protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, případně protistrana či uschovatel poruší smluvní dokumentaci

Settlement risk associated with transactions not settling as expected inasmuch as the counterparty fails to pay or to deliver investment instruments within the defined time limit or due to the fact that the counterparty or depository breached provisions of the contractual documentation

Toto riziko je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Tato rizika se bude Obhospodařovatel ve vztahu k Podfondu snažit minimalizovat zejména výběrem kredibilních protistran, vypořádáváním transakcí s investičními instrumenty v rámci spolehlivých vypořádacích systémů a v případě transakcí s aktivy prostřednictvím angažování zkušených poradců (právních, daňových atp.).

This risk comprises in particular a counterparty's default at the time of transaction settlement. The Manager in relation to the Sub-fund shall endeavour to minimise this risk especially by selecting creditworthy counterparties, settling transactions in investment instruments within reliable settlement systems, and engaging experienced advisors (legal, tax, etc.) when settling transactions in assets.

Riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu

Risk of insufficient liquidity consisting in that certain of the Sub-fund's Assets will not be converted to cash in a timely manner at a reasonable price

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Investičních akcií, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Investičních akcií vydaných Podfondem. V krajním případě může riziko likvidity vést až k likviditní krizi, což může mít za důsledek omezení likvidity samotných Investičních akcií Podfondu pozastavením jejich odkupování.

The risk consists of the possibility that a specific asset of the Sub-fund will not be converted to cash in a timely manner and for a reasonable price and for that reason the Sub-fund will not be able to fulfil its own obligations upon request to redeem the Investment Shares or that redemption of Investment Shares issued by the Sub-fund may be suspended. In extreme cases, liquidity risk may lead to a liquidity crisis resulting in limitation on liquidity of the Sub-fund's Investment Shares due to suspension of their redemption.

K řízení tohoto rizika Podfond uplatňuje tato opatření:

To manage this risk, the Sub-Fund applies the following measures:

- a) Udrží minimální podíl likvidních aktiv ve výši 1 % Majetku Podfondu (dle čl. 7.4.3).
- b) Riziko likvidity je zmírněno tím, že Podfond je koncipován jako uzavřený a v případě podání žádosti investora o Odkup Investičních akcií z podnětu Investora (tj. nejedná-li se o Odkup Investičních akcií z podnětu Fondu dle čl. 12.4) se uplatňuje výstupní poplatek ve výši 95 % dle čl. 12.3.
- c) Pravidelné stresové testování v intervalech min. 6 měsíců umožňující posouzení rizika nedostatečné likvidity investičního fondu za mimořádných okolností.

- a) It maintains a minimum proportion of liquid assets of 1% of the Sub-Fund's Assets (as per Article 7.4.3).
- b) The liquidity risk is mitigated because the Sub-Fund is designed as a closed-end fund and in the event of an Investor's request to redeem Investment Shares at the Investor's initiative (i.e. in the event that the Investor does not redeem Investment Shares at the Fund's initiative pursuant to Article 12.4), an exit fee of 95% applies pursuant to Article 12.3.
- c) Regular stress testing at minimum intervals of 6 months to assess the risk of insufficient liquidity of the investment fund in exceptional circumstances.

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu

Currency risk consisting in the possibility that an investment's value may be affected by change in a foreign exchange rate

Měnové riziko je podmnožinou rizik tržních, která jsou popsána v tomto článku výše.

Currency risk is a subset of market risks which are described above in this article.

Riziko spojené s jednotlivými typy finančních derivátů, které Podfond hodlá nabývat

Risk associated with individual types of financial derivatives that the Sub-fund intends to acquire

Rizika spojená s finančními deriváty jsou v zásadě rizika tržní, a to buď měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu, a úvěrové riziko protistrany. V případě derivátů je třeba upozornit na důsledky pákového efektu, které obecně znamenají, že i mírná změna ceny podkladového nástroje, od kterého je derivát odvozen, znamená relativně velkou změnu ceny derivátu.

The risks associated with financial derivatives are essentially market risks, either currency or interest rate risks depending on the underlying asset of the derivative, and counterparty credit risk. For derivatives, it is important to note the implications of leverage, which generally mean that even a slight change in the price of the underlying from which the derivative is derived implies a relatively large change in the price of the derivative.

Míra pákového efektu fondu, vypočítaná jako poměr součtu absolutních hodnot všech pozic fondu k jeho čisté hodnotě aktiv (NAV) podle metody hrubé páky, nepřesáhne limit 3 (300 %). Tento limit zahrnuje investice do cenných papírů, peněžních prostředků na běžných účtech a nominální hodnoty derivátových nástrojů, jako jsou FX swapy, IR swapy a repo operace, přičemž fond může tyto transakce uzavírat s renomovanými finančními institucemi jako protistranami. Rizika spojená s využitím pákového efektu zahrnují zejména, kreditní riziko protistrany a potenciální ztráty z nepříznivého vývoje tržních cen podkladových aktiv, která budou průběžně monitorována a řízena v souladu s vnitřními postupy fondu.

The fund's leverage ratio, calculated as the ratio of the sum of the absolute values of all fund positions to its net asset value (NAV) using the gross leverage method, shall not exceed the limit of 3 (300%). This limit includes investments in securities, cash in current accounts, and the nominal value of derivative instruments such as FX swaps, IR swaps, and repo transactions, whereby the fund may enter into such transactions with reputable financial institutions as counterparties. The risks associated with the use of leverage include, in particular, counterparty credit risk and potential losses from adverse developments in the market prices of underlying assets, which will be continuously monitored and managed in accordance with the fund's internal procedures.

Pokud dojde k výkyvu ceny podkladového aktiva (např. měnového kurzu nebo úrokové sazby) o 1 %, může díky pákovému efektu dojít k poklesu nebo nárůstu hodnoty derivátu o 5–10 % (v závislosti na míře páky). Tento výkyv přímo ovlivní čistou hodnotu aktiv Podfondu (NAV), protože hodnota derivátů je započítána do celkové expozice Podfondu. Pokud deriváty tvoří např. 10 % majetku Podfondu, mohl by takový výkyv snížit NAV o 0,5–1 % (před započtením hedgingových opatření), což by mohlo vést k volatilitě výnosů pro investory.

If there is a 1% fluctuation in the price of the underlying asset (e.g. exchange rate or interest rate), leverage can cause a 5-10% decrease or increase in the value of the derivative (depending on the degree of leverage). This fluctuation will directly affect the Sub-Fund's Net Asset Value (NAV) as the value of the derivatives is included in the Sub-Fund's total exposure. If derivatives represent, for example, 10% of the Sub-Fund's assets, such a fluctuation could reduce the NAV by 0.5-1% (before hedging measures), which could lead to volatility in returns for investors.

Vliv na investiční strategii Podfondu spočívá v tom, že při výrazném výkyvu je Obhospodařovatel oprávněn a povinen upravit investiční strategii a složení portfolia v souladu s Dodatkem statutu Podfondu, a to zejména tehdy, pokud uzná, že velikost derivátových pozic může mít zásadní vliv na celkovou rizikovost a výkonnost portfolia. V takovém případě se Podfond bude řídit následovně:

The impact on the Sub-Fund's investment strategy is that in the event of a significant fluctuation, the Manager is entitled and obliged to adjust the investment strategy and portfolio composition in accordance with the Appendix to the Sub-Fund's Articles of Association, particularly if it recognises that the size of derivative positions may have a material impact on the overall risk and performance of the portfolio. In such a case, the Sub-Fund will follow the following:

- a) Použít hedgingové nástroje k vyrovnání rizik, což může dočasně omezit potenciál zhodnocení, ale chrání před ztrátami.

- a) Apply hedging instruments to offset risks, which may temporarily limit appreciation potential but protect against losses.

- b) Pravidelně monitorovat rizika s možností pozastavení obchodování derivátů při překročení limitů expozice.

- b) Regularly monitor risks with the possibility of suspending derivatives trading when exposure limits are exceeded.

Pro všechny typy derivátů platí navíc následující pravidla pro snižování rizik:

In addition, the following risk mitigation rules apply to all types of derivatives:

- a) Úvěrové riziko protistrany je snižováno výběrem protistran, které podléhají dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.
- b) Deriváty jsou oceňovány každý pracovní den spolehlivým a ověřitelným způsobem a Podfond má možnost je z vlastního podnětu kdykoliv postoupit, vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínky, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné.

- a) Counterparty credit risk is mitigated by selecting counterparties that are subject to the supervision of the CNB, the supervisory authority of another Member State or the supervisory authority of another country
- b) the derivatives are valued on each business day in a reliable and verifiable manner and the Sub-Fund has the option to assign or terminate them at any time on its own initiative or otherwise terminate them for an amount that can be reached between the parties on terms that are not materially unfair to either party.

Riziko operační

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfonde třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Podfonde nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Operational risk

This risk consists in loss due to deficiencies or failures of internal processes or human factor or due to external events (e.g. failure by a third party to provide current information for valuation of the Sub-fund or failure to provide timely confirmation of executed trades of counterparties). This risk shall be limited by the Manager's maintaining an adequate management and control system. A part of this risk, too, relates to loss of the assets entrusted to custody or other guardianship, which may be caused in particular by insolvency, negligence, or wilful acts of the person or entity holding the Sub-fund's Assets or securities issued by the Sub-fund.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen/vymazán ze seznamu

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Investiční společnosti, přeměny Fondu nebo Podfonde, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře. ČNB může vymazat Podfond ze seznamu, pokud průměrná výše fondového kapitálu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky stanovené zákonem. To může mít za následek, že investor nebude držet investici v Podfonde po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se investor upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti jeho setrvání v Podfonde.

Risk that the Fund or Sub-fund may be wound up / deleted from the list

The Fund or Sub-fund may be wound up, for example, on a decision of the Investment Company, due to transformation of the Fund or Sub-fund, winding up of the Investment Company with liquidation, or by decision of the CNB, such as should the Fund fail to have a Depository for longer than 3 months. The CNB may delete the Sub-fund from the list if the average amount of the Fund Capital for the past 6 months fails to reach the amount determined by law. As a result, the Investor might not hold an investment in the Sub-fund for the full duration to the intended investment horizon. The Investor is hereby advised that no guarantee or assurance exists that he or she will be able to remain invested in the Sub-fund.

Rizika spojená s nabytím cílového aktiva v zahraničí

V případě cílových aktiv nacházejících se v zahraničí resp. obchodních účastí v osobách se sídlem v

Risks associated with acquiring a target asset abroad

For target assets located abroad and ownership interests in entities having their registered offices abroad, as well as

zahraničí nebo pohledávek za nimi je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) tohoto typu aktiv, např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění.

Rizika spojená s možností selhání obchodní korporace či obdobné entity, ve které má Podfond obchodní účast

Obchodní korporace či obdobné entity, ve kterých má Podfond obchodní účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty obchodní účasti v takové osobě či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek takové osoby), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Riziko spojené se snížením hodnoty pohledávek

Pohledávky, do kterých investuje Podfond za účelem realizace své obchodní strategie nemusí buď být využity k původně zamýšlenému účelu, nebo mohou ztratit na své hodnotě, a to až na nulovou hodnotu, např. v případě, že by osoba, za níž byly nabyty pohledávky, se dostala do úpadku či zanikla.

Riziko repo obchodů

S repo obchody jsou spojena dvě základní rizika – riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Podfondu nemusí být splacena a do majetku Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

Riziko udržitelnosti podnikání, které spočívá ve ztrátě vlivem událostí nebo situací spočívajících ve změnách environmentální či sociální situace

V souladu s Nařízením SFDR je Investiční společnost povinna zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Obhospodařovatel vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou vztahu

accounts receivable from such entities, it is necessary to point out the risks of political, economic, and legal instability. Such risk may result in particular in unfavourable conditions arising for disposal (sale) of this asset type. This could result, for example, due to currency exchange or legal limitations, economic recession, or, in extreme cases, nationalization or expropriation.

Risks associated with the possibility of default by a business corporation or similar entity in which the Sub-fund has an ownership interest

Business corporations or similar entities in which the Sub-fund has ownership interests may be affected by business risk. This risk may result in a drop in the market value of an ownership interest in such entity or its complete impairment (such as due to the entity's bankruptcy) or in inability to sell such interest.

Risk associated with a decrease in the value of accounts receivable

Accounts receivable in which the Sub-fund shall invest in order to implement its business strategy need not be used for their originally intended purpose or they may decrease in value to as low as zero, such as if the entity for which the accounts receivable were acquired goes bankrupts or is dissolved.

Risk of repo trades

There are two main risks associated with repo trades: counterparty risk and risk of the underlying asset (i.e. risk associated with the investment instrument itself). In the case of repos, this is primarily risk of counterparty failure caused, for example, by growth in the value of a hedging investment instrument the counterparty has on its account, therefore creating a motivation for the counterparty not to return the investment instrument. In the case of reverse repos, the risk of the underlying asset ensues from the fact that the Sub-fund's receivable may not be paid, and the hedging investment instrument would then become property of the Sub-fund. The Sub-fund would thereby be subjected to the risks associated with holding such investment instrument, and in particular the market risk.

Business sustainability risk consisting of loss in events or situations arising from changes of environmental or social situation

In accordance with the Sustainable Finance Disclosure Regulation, the Investment Company is required to disclose the manner in which sustainability risks are integrated into the investment process and to disclose the results of this assessment as to the likely impact of sustainability risks on the Sub-fund's returns. A sustainability risk is defined as an environmental, social or governance event or situation which, were it to occur, could have an actual or potential material adverse impact on the value of an investment. The Manager has assessed that sustainability risks are relevant to investment decisions in

k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná na internetových stránkách <https://www.jetinvestment.cz/>).

Obhospodařovatel při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic. Okolnosti, za nichž Investiční společnost posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

relation to the Sub-fund and therefore integrates consideration of these risks into its investment process (the Sustainability Risk Integration Policy is available on the website <https://www.jetinvestment.cz/>). In selecting target assets, the Manager also assesses whether a target company (or other asset) has good governance practices in place in relation to governance structure, remuneration, disclosure, and transparency.

Despite all precautions, there is no guarantee that these procedures will mitigate or prevent sustainability risks in relation to the Sub-fund. The likely impact of these risks on the value of an investment or on conditions of the return on investment in the Sub-fund may vary from case to case. The specific potential impact of sustainability risks on the returns depends upon the Sub-fund's overall exposure to a particular investment and the severity of the sustainability risks. Assessment of sustainability risk is to a certain extent inevitably subjective, and there can be no guarantee that all of the Sub-fund's investments will reflect a particular investor's beliefs or values in the area of sustainability investing. The circumstances in which the Investment Company assesses sustainability risk may change over time depending upon the availability of relevant data or other information that may be available.

9 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

- 9.1 Účetním obdobím Podfondu je hospodářský rok počínající vždy 1. července a končící 30. června následujícího kalendářního roku, s výjimkou prvního účetního období Podfondu po založení Podfondu, které může být stanoveno odlišně.
- 9.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 9.3 Podfond může vyplácet podíly na zisku (dividendy) Podfondu vlastníkům Investičních akcií nicméně se tak primárně nepředpokládá a Podfond tudíž není povinen vyplácet zisky formou dividend (investor svou investici realizuje prostřednictvím odkoupení jím držných investičních akcií).
- 9.4 Podíl na zisku se určuje jako poměr investorova podílu k Fondovému kapitálu příslušného Druhu IA a zároveň Měny IA tak, jak jsou definovány v odstavcích 10.1.1 a 10.1.2 tohoto Dodatku, respektive dále v odstavcích 10.2 a 10.3 tohoto Dodatku.
- 9.5 Rozhodnutí o schválení účetní závěrky Podfondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z Fondového kapitálu, náleží do působnosti správní rady.

9 ACCOUNTING PERIOD AND DISTRIBUTION OF PROFIT

- 9.1 The accounting period of the Sub-fund consists in the fiscal year which shall always commence on 1 July and end on 30 June of the following calendar year, except for the first accounting period after the establishment of the Sub-fund, which may be set differently.
- 9.2 The Sub-fund's financial statements shall be audited.
- 9.3 Although the Sub-fund may pay out a share in profits (dividends) of the Sub-fund to the owners of Investment Shares, it shall not be the primary intention to do so, and the Sub-fund is therefore not obliged to pay out profits in the form of dividends (the Investor realises their investment through redemption of the Investment Shares that they own).
- 9.4 The share in profit is determined as the ratio of the investor's share to the Fund Capital of the relevant Type IS and the IS Currency, as defined in paragraphs 10.1.1 and 10.1.2 of this Appendix, and further in paragraphs 10.2 and 10.3 of this Appendix.
- 9.5 The decision on approving the Sub-fund's financial statements and also any decision on distribution of profits or other returns from the Fund Capital are within the competence of the Management Board.

9.6 Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je vždy sedmý den předcházející dni rozhodnutí příslušného orgánu o rozdělení zisku.

9.6 The decisive date for executing a right to share in profit is always the seventh day preceding the date of the decision by the relevant body on the distribution of profit.

10 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

10.1 Podfond vydává Investiční akcie Alfa CZK, Investiční akcie Alfa EUR, Investiční akcie Alfa PLN a Investiční akcie Beta CZK, Investiční akcie Beta EUR, Investiční akcie Beta PLN

10 DETERMINATION OF THE INVESTMENT SHARES VALUE

10.1 The Sub-fund issues Alfa CZK Investment Shares, Alfa EUR Investment Shares, Alfa PLN Investment Shares, and Beta CZK Investment Shares, Beta EUR Investment Shares, and Beta PLN Investment Shares.

10.1.1 V případě, že tento Dodatek mluví o Investičních akciích příslušného Druhu IA, rozumí se tímto pojmem buď Investiční akcie Alfa CZK, Investiční akcie Alfa EUR, Investiční akcie Alfa PLN), nebo Investiční akcie Beta (tj. Investiční akcie Beta CZK, Investiční akcie Beta EUR, Investiční akcie Beta PLN).

10.1.1. When this Appendix refers to Investment Shares of the relevant Type IS, it refers to either Alfa CZK Investment Shares, Alfa EUR Investment Shares, Alfa PLN Investment Shares, or Investment Shares Beta (i.e. Beta CZK Investment Shares, Beta EUR Investment Shares, Beta PLN Investment Shares)

10.1.2 V případě, že tento Dodatek mluví o Investičních akciích příslušné Měny IA, rozumí se tímto pojmem buď Investiční akcie denominované v CZK (tj. Investiční akcie Alfa CZK a Investiční akcie Beta CZK), nebo Investiční akcie denominované v EUR (tj. Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Beta EUR), nebo Investiční akcie denominované v PLN (tj. Investiční akcie Alfa PLN a Investiční akcie Beta PLN).

10.1.2. When this Appendix refers to Investment Shares of the relevant IS Currency, it means either Investment Shares denominated in CZK (i.e. Alfa CZK Investment Shares and Beta CZK Investment Shares), or Investment Shares denominated in EUR (i.e. Alfa EUR Investment Shares and Beta EUR Investment Shares), or Investment Shares denominated in PLN (i.e. Alfa PLN Investment Shares and Beta PLN Investment Shares).

10.2 Fondový kapitál představuje ke Dni ocenění (dále též jen jako „Den D“) součet Fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie denominované v CZK, Fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie denominované v EUR a Fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie denominované v PLN.

10.2 The Fund Capital represents, as of the Valuation Date (also referred to as "D-Day"), the sum of the Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in CZK, the Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in EUR, and the Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in PLN.

10.2.1 Fondový kapitál CZK, tj. Fondový kapitál připadající na Investiční akcie denominované v CZK, ke Dni D se stanoví jako součet (i) součinu Poměru CZK ke Dni D a Fondového kapitálu po odečtení Specifických nákladů a výnosů Fondu od počátku existence Fondu až ke Dni D vyjádřených v Základní měně, které souvisejí individuálně pouze s vybraným Fondovým kapitálem připadajícím na Měnu IA příslušného Druhu IA a (ii) sumy Specifických nákladů a výnosů Fondu od počátku existence Fondu až ke Dni D vyjádřených v Základní měně, které souvisejí individuálně pouze s Fondovým kapitálem připadajícím na Investiční akcie denominované v CZK, jak je uvedeno výpočtem a definicemi v odstavcích 10.3 a 10.4 tohoto Dodatku. Fondový kapitál připadající na Investiční akcie denominované v CZK ke Dni D zároveň představuje součet (a) Fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie Alfa CZK ke Dni D a (b) Fondového kapitálu

10.2.1. The Fund Capital in CZK, i.e., the Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in CZK, as of D-Day, is determined as the sum of (i) the product of the CZK Ratio as of D-Day and the Fund Capital after deducting Specific Expenses and Income of the Fund from the inception of the Fund up to D-Day, expressed in the Base Currency, which are individually related only to the selected Fund Capital attributable to the Currency of the respective Type IS, and (ii) the sum of Specific Expenses and Income of the Fund from the inception of the Fund up to D-Day, expressed in the Base Currency, which are individually related only to the Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in CZK, as indicated by the calculations and definitions in paragraphs 10.3 and 10.4 of this Appendix. The Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in CZK as of D-Day also represents the sum of (a) the Fund Capital attributable to Alfa CZK Investment Shares as of D-Day and (b) the Fund Capital

případajícího na Investiční akcie Beta CZK ke Dni D. Hodnota Fondového kapitálu CZK je vyjádřena v CZK.

attributable to Beta CZK Investment Shares as of D-Day. The value of the Fund Capital in CZK is expressed in CZK.

10.2.1.1 Fondový kapitál Alfa CZK se ke Dni D stanoví jako rozdíl Fondového kapitálu CZK a Fondového kapitálu Beta CZK. Hodnota Fondového kapitálu CZK je vyjádřena v CZK

10.2.1.1 The Alfa Fund Capital is determined as the difference between the CZK Fund Capital and the Beta Fund Capital on the D-Day. The value of the CZK Fund Capital is expressed in CZK.

10.2.1.2 Fondový kapitál Beta CZK je k jakémukoliv Dni D během Prvního upisovacího období vztahujícího se k Investičním akciím Beta CZK roven součtu emisních kursů všech před daným Dnem D vydaných Investičních akcií Beta CZK. Hodnota Fondového kapitálu Beta CZK je vyjádřena v CZK

10.2.1.2 The Beta Fund Capital in CZK on any D-Day during the First Subscription Period relating to the Beta CZK Shares is equal to the sum of the issue prices of all Beta CZK Shares issued prior to that D-Day. The value of the Beta Fund Capital in CZK is expressed in CZK.

10.2.1.3 Fondový kapitál Beta CZK se ke všem následujícím Dním D, tj. Dním D po ukončení Prvního upisovacího období vztahujícího se k Investičním akciím Beta CZK, stanoví podle výpočtu a definic v odstavcích 10.3 a 10.4. tohoto Dodatku, přičemž tento výpočet zohledňuje (a) princip tzv. Hurdle rate, což je pro případ Investičních akcií Beta CZK minimální požadovaná návratnost Akcionářům vlastnících Investiční akcie Alfa CZK (kterou tyto Akcionáři od Podfondu požadují, aby Podfond mohl plnit na Investiční akcie Beta CZK, případně odkupovat Investiční akcie Beta CZK, přičemž tato minimální požadovaná návratnost je definována jako 6% úrok ze splaceného Fondového kapitálu Alfa CZK (je-li větší než nula) dle definice CSKczk v odstavci 10.4 tohoto Dodatku), který se přičítá Fondovému kapitálu Alfa CZK vždy jednou ročně ke 30. červnu dle stavu CSKczk ke 30. červnu daného roku. Tedy je-li CSKczk větší než nula, a zároveň (b) princip tzv. 100% Catch-up, což je Akcionáři držící Investiční akcie Beta CZK při splnění v tomto odstavci výše popsané Hurdle rate požadovaná následná prioritní míra dorovnání z Celkového výnosu Podfondu připadajícího na Fondový kapitál CZK, a to až do výše 20 % z Celkového výnosu Podfondu připadajícího na Fondový kapitál CZK ve prospěch Fondového kapitálu Beta CZK. Po dosažení požadovaného Catch-up je Fondový kapitál CZK dělen mezi Fondový kapitál Alfa CZK a Fondový kapitál Beta CZK v poměru 80:20. Hodnota Fondového kapitálu Beta CZK je vyjádřena v CZK.

10.2.1.3 The Beta Fund Capital in CZK on all subsequent D-Days, i.e. D-Days after the conclusion of the First Subscription Period relating to the Beta CZK Shares, will be determined pursuant to the calculations and definitions in paragraphs 10.3 and 10.4. of this Appendix. This calculation takes into account (a) the principle of the so-called Hurdle Rate, which, for the Investments Share Beta CZK, is the minimum required return for shareholders holding Investments Share Alfa CZK (which these shareholders require from the Sub-fund in order for the Sub-fund to fulfil obligations on Investments Share Beta CZK or to redeem Investments Share Beta CZK). This minimum required return is defined as a 6% interest on the paid-up Alfa Fund Capital (if greater than zero) according to the CSKczk definition in paragraph 10.4 of this Appendix, which is added to the Alfa Fund Capital annually on June 30 based on the CSKczk status as of 30 June of that year. Thus, if CSKczk is greater than zero, and (b) the principle of the so-called 100% Catch-up, which is the subsequent priority rate of adjustment for shareholders holding Beta CZK Investment Shares upon fulfillment of the aforementioned Hurdle Rate, is drawn from the Total Return of the Sub-fund attributable to the CZK Fund Capital, up to a maximum of 20% of the Total Return of the Sub-fund attributable to the CZK Fund Capital for the benefit of the Beta CZK Fund Capital. After achieving the required Catch-up, the CZK Fund Capital is divided between the Alfa Fund Capital and the Beta CZK Fund Capital in a ratio of 80:20. The value of the Beta CZK Fund Capital is expressed in CZK.

10.2.2 Fondový kapitál EUR, tj. Fondový kapitál připadající na Investiční akcie denominované v EUR, ke Dni D se stanoví jako součet (i) součinu Poměru EUR ke Dni D a Fondového kapitálu po odečtení Specifických nákladů a výnosů Fondu od počátku existence Fondu až ke Dni D vyjádřených v Základní měně, které souvisejí individuálně pouze s vybraným Fondovým kapitálem připadajícím na příslušné Měny IA a (ii) sumy Specifických nákladů a výnosů Fondu od počátku existence Fondu až ke Dni D vyjádřených v Základní měně, které souvisejí individuálně pouze s Fondovým kapitálem připadajícím na Investiční akcie denominované v EUR, jak je uvedeno výpočtem a definicemi v odstavcích 10.3 a 10.4 tohoto Dodatku. Fondový kapitál připadající na Investiční akcie denominované v EUR ke Dni D zároveň představuje součet (a) Fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie Alfa EUR ke Dni D a (b) Fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie Beta EUR ke Dni D, oba (tj. (a) i (b)) jsou ke Dni D přepočteny do, nebo z CZK kurzem CZK/EUR vyhlášeným ČNB ke Dni D (nebo nejbližšímu předcházejícímu dni, ke kterému je kurz ČNB vyhlášen). Hodnota Fondového kapitálu EUR je vyjádřena v EUR.

10.2.2.1 Fondový kapitál Alfa EUR se ke Dni D stanoví jako rozdíl Fondového kapitálu EUR a Fondového kapitálu Beta EUR. Hodnota Fondového kapitálu Alfa EUR je vyjádřena v EUR.

10.2.2.2 Fondový kapitál Beta EUR je k jakémukoliv Dni D během Prvního upisovacího období vztahujícího se k Investičním akciím Beta EUR roven součtu emisních kursů všech před daným Dnem D vydaných Investičních akcií Beta EUR. Hodnota Fondového kapitálu Beta EUR je vyjádřena v EUR.

10.2.2. The EUR Fund Capital, i.e. the Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in EUR, as of the D-Day, is determined as the sum of (i) the product of the EUR Ratio on the D-Day and the Fund Capital after deducting the Specific Expenses and Income of the Fund from the inception of the Fund up to the D-Day, expressed in the Base Currency, which relate individually only to the selected Fund Capital attributable to the respective IS Currency of the Investment Shares, and (ii) the sum of the Specific Expenses and Income of the Fund from the inception of the Fund up to the D-Day, expressed in the Base Currency, which relate individually only to the Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in EUR, as specified by the calculations and definitions in paragraphs 10.3 and 10.4 of this Appendix. The Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in EUR as of the D-Day also represents the sum of (a) the Fund Capital attributable to Alfa EUR Investment Shares as of the D-Day and (b) the Fund Capital attributable to Beta EUR Investment Shares as of the D-Day, both (i.e. (a) and (b)) converted to or from CZK at the CZK/EUR exchange rate published by the CNB as of the D-Day (or the nearest preceding day for which the CNB rate is published). The value

10.2.2.1 The Alfa EUR Fund Capital as of the D-Day is determined as the difference between the EUR Fund Capital and the Beta EUR Fund Capital. The value of the Alfa EUR Fund Capital is expressed in EUR.

10.2.2.2 The Beta EUR Fund Capital as of any D-Day during the First Subscription Period relating to the Beta EUR Investment Shares is equal to the sum of the issue prices of all Beta EUR Investment Shares issued prior to that D-Day. The value of the Beta EUR Fund Capital is expressed in EUR

10.2.2.3 Fondový kapitál Beta EUR se ke všem následujícím Dním D, tj. Dním D po ukončení Prvního upisovacího období vztahujícího se k Investičním akcií Beta EUR, stanoví podle výpočtu a definic v odstavcích 10.3 a 10.4 tohoto Dodatku, přičemž tento výpočet zohledňuje (a) princip tzv. Hurdle rate, což je pro případ Investičních akcií Beta EUR minimální požadovaná návratnost Akcionářů držící Investiční akcie Alfa EUR (kterou tyto Akcionáři od Podfondu požadují, aby Podfond mohl plnit na Investiční akcie Beta EUR, případně odkupovat Investiční akcie Beta EUR, přičemž tato minimální požadovaná návratnost je definována jako 6% úrok ze splaceného Fondového kapitálu Alfa EUR (je-li větší než nula) dle definice CSKeur v odstavci 10.4 tohoto Dodatku), který se přičítá Fondovému kapitálu Alfa EUR vždy jednou ročně ke 30. červnu dle stavu CSKeur ke 30. červnu daného roku, je-li CSKeur větší než nula, a zároveň (b) princip tzv. 100% Catch-up, což je Akcionáři držící Investiční akcie Beta EUR při splnění v tomto odstavci výše popsané Hurdle rate požadovaná následná prioritní míra dorovnání z Celkového výnosu Podfondu připadajícího na Fondový kapitál EUR, a to až do výše 20 % z Celkového výnosu Podfondu připadajícího na Fondový kapitál EUR ve prospěch Fondového kapitálu Beta EUR. Po dosažení požadovaného Catch-up je Fondový kapitál EUR dělen mezi Fondový kapitál Alfa EUR a Fondový kapitál Beta EUR v poměru 80:20. Hodnota Fondového kapitálu Beta EUR je vyjádřena v EUR.

10.2.3 Fondový kapitál PLN, tj. Fondový kapitál připadající na Investiční akcie denominované v PLN, ke Dni D se stanoví jako součet (i) součinu Poměru PLN Dni D a Fondového kapitálu po odečtení Specifických nákladů a výnosů Fondu od počátku existence Fondu až ke Dni D vyjádřených v Základní měně, které souvisejí individuálně pouze s vybraným Fondovým kapitálem připadajícím na příslušné Měny IA a (ii) sumy Specifických nákladů a výnosů fondu od počátku existence fondu až ke Dni D vyjádřených v Základní měně, které souvisejí individuálně pouze s Fondovým kapitálem připadajícím na Investiční akcie denominované v PLN, jak je uvedeno výpočtem a definicemi v odstavcích 10.3 a 10.4 tohoto Dodatku. Fondový kapitál připadající na Investiční akcie denominované v PLN ke Dni D zároveň představuje součet (a) Fondového kapitálu připadajícího na Investiční akcie Alfa PLN ke Dni D a (b) Fondového kapitálu připadajícího na

10.2.2.3 The Beta EUR Fund Capital as of all subsequent D-Days, i.e., D-Days following the end of the First Subscription Period relating to the Beta EUR Investment Shares, shall be determined according to the calculations and definitions in paragraphs 10.3 and 10.4 of this Appendix. This calculation takes into account (a) the principle of the so-called Hurdle Rate, which, for the Beta EUR Investment Shares, is the minimum required return for Shareholders holding Alfa EUR Investment Shares (which these Shareholders require from the Sub-Fund in order for the Sub-Fund to be able to fulfil obligations related to Beta EUR Investment Shares or to redeem Beta EUR Investment Shares; this minimum required return is defined as a 6% interest on the paid-up Alfa EUR Fund Capital (if greater than zero) according to the definition of CSKeur in paragraph 10.4 of this Appendix), which is added to the Alfa EUR Fund Capital annually on June 30 based on the CSKeur status as of 30 June of that year, if CSKeur is greater than zero; and (b) the principle of the so-called 100% Catch-up, which is the subsequent required priority catch-up rate for Shareholders holding Beta EUR Investment Shares, upon meeting the Hurdle Rate described above in this paragraph, from the Total Return of the Sub-fund allocated to the EUR Fund Capital, up to 20% of the Total Return of the Sub-fund allocated to the EUR Fund Capital in favour of the Beta EUR Fund Capital. After reaching the required Catch-up, the EUR Fund Capital is divided between the Alfa EUR Fund Capital and the Beta EUR Fund Capital in a ratio of 80:20. The value of the Beta EUR Fund Capital is expressed in EUR.

10.2.3. PLN Fund Capital, i.e. the Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in PLN, as of D-Day, is determined as the sum of (i) the product of the PLN Ratio as of D-Day and the Fund Capital after deducting Specific costs and revenues of the Fund from the inception of the Fund up to D-Day expressed in the Base Currency, which relates individually only to the selected Fund Capital attributable to the relevant IS Currency, and (ii) the sum of Specific costs and revenues of the Fund from the inception of the Fund up to D-Day expressed in the Base Currency, which relates individually only to the Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in PLN, as detailed in the calculations and definitions in sections 10.3 and 10.4 of this Appendix. The Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in PLN as of the D-Day also represents the sum of (a) the Fund Capital attributable to Alfa PLN Investment Shares as of the D-Day and (b) the Fund Capital attributable to

Investiční akcie Beta PLN ke Dni D, oba (tj. (a) i (b)) jsou ke Dni D přepočteny do, nebo z CZK kurzem CZK/PLN vyhlášeným ČNB ke Dni D (nebo nejbližšímu předcházejícímu dni, ke kterému je kurz ČNB vyhlášen). Hodnota Fondového kapitálu PLN je vyjádřena v PLN.

Beta PLN Investment Shares as of D-Day; both (i.e. (a) and (b)) are converted to or from CZK at the CZK/PLN exchange rate announced by the CNB as of the D-Day (or the nearest preceding day for which the CNB exchange rate is announced). The value of the PLN Fund Capital is expressed in PLN

10.2.3.1 Fondový kapitál Alfa PLN se ke Dni D stanoví jako rozdíl Fondového kapitálu PLN a Fondového kapitálu Beta PLN. Hodnota Fondového kapitálu Alfa PLN je vyjádřena v PLN.

10.2.3.1 Alfa PLN Fund Capital is determined as the difference between the PLN Fund Capital and the Beta PLN Fund Capital as of the D-Day. The value of the Alfa PLN Fund Capital is expressed in PLN.

10.2.3.2 Fondový kapitál Beta PLN je k jakémukoliv Dni D během Prvního upisovacího období vztahujícího se k Investičním akciím Beta PLN roven součtu emisních kursů všech před daným Dnem D vydaných Investičních akcií Beta PLN. Hodnota Fondového kapitálu Beta PLN je vyjádřena v PLN.

10.2.3.2 Beta PLN Fund Capital is, at any D-Day during the First Subscription Period relating to the Beta PLN Investment Shares, equal to the sum of the issue prices of all Beta PLN Investment Shares issued prior to that D-Day. The value of the Beta PLN Fund Capital is expressed in PLN.

10.2.3.3 Fondový kapitál Beta PLN se ke všem následujícím Dním D, tj. Dním D po ukončení Prvního upisovacího období vztahujícího se k Investičním akciím Beta PLN, stanoví podle výpočtu a definic v odstavcích 10.3 a 10.4., přičemž tento výpočet zohledňuje (a) princip tzv. Hurdle rate, což je pro případ Investičních akcií Beta PLN minimální požadovaná návratnost Akcionářů držících Investiční akcie Alfa PLN (kterou tyto Akcionáři od Podfondu požadují, aby Podfond mohl plnit, případně odkupovat Investiční akcie Beta PLN, přičemž tato minimální požadovaná návratnost je definována jako 6% úrok ze splaceného Fondového kapitálu Alfa PLN (je-li větší než nula) dle definice CSKpln v odstavci 10.4 tohoto Dodatku), který se přičítá Fondovému kapitálu Alfa PLN vždy jednou ročně ke 30. červnu dle stavu CSKpln ke 30. červnu daného roku, je-li CSKpln větší než nula, a zároveň (b) princip tzv. 100% Catch-up, což je Akcionáři držící Investiční akcie Beta PLN, při splnění v tomto odstavci výše popsané Hurdle rate, požadovaná následná prioritní míra dorovnání z Celkového výnosu Podfondu připadajícího na Fondový kapitál PLN, a to až do výše 20 % z Celkového výnosu Podfondu připadajícího na Fondový kapitál PLN ve prospěch Fondového kapitálu Beta PLN. Po dosažení požadovaného Catch-up je Fondový kapitál PLN dělen mezi Fondový kapitál Alfa PLN a Fondový kapitál Beta PLN v poměru 80:20. Hodnota Fondového kapitálu Beta PLN je vyjádřena v PLN.

10.2.3.3 Beta PLN Fund Capital is determined for all subsequent D-Days, i.e. D-Days after the end of the First Subscription Period relating to the Beta PLN Investment Shares, pursuant to the calculations and definitions in sections 10.3 and 10.4., of this Appendix. This calculation takes into account (a) the principle of the so-called Hurdle Rate, which, for the case of Beta PLN Investment Shares, is the minimum required return for Shareholders holding Alfa PLN Investment Shares (which these Shareholders require from the Sub-fund to fulfil on Beta PLN Investment Shares or to redeem Beta PLN Investment Shares), whereby this minimum required return is defined as a 6% interest on the paid-up Alfa PLN Fund Capital (if greater than zero) according to the definition of CSKpln in section 10.4 of this Appendix, which is added to the Alfa PLN Fund Capital annually on 30 June, based on the CSKpln status as of 30 June of the respective year, provided that CSKpln is greater than zero; and (b) the principle of the so-called 100% Catch-up, which means, for the Shareholders holding Beta PLN Investment Shares, the required subsequent priority rate of adjustment from the Total Return of the Sub-fund attributable to the PLN Fund Capital, up to 20% of the Total Return of the Sub-fund attributable to the PLN Fund Capital in favour of the Beta PLN Fund Capital. After achieving the required Catch-up, the PLN Fund Capital is divided between the Alfa PLN Fund Capital and the Beta PLN Fund Capital in a ratio of 80:20. The value of the Beta PLN Fund Capital is expressed in PLN.

10.3 Fondový kapitál se ke každému Dni D se stanoví následovně:

$$FK(D) = FK(D)_{czk} + FK(D)_{eur} + FK(D)_{pln}$$

přičemž definice jednotlivých zkratk použitých ve vzorci jsou definovány v odstavci 10.4 tohoto Dodatku

10.3.1 Fondový kapitál CZK se ke každému Dni D se stanoví následovně:

$$FK(D)_{czk} = VP_{czk} * (FK(D) - SNV(D)) + SNV(D)_{czk} = FKA(D)_{czk} + FKB(D)_{czk}$$

přičemž definice jednotlivých zkratk použitých ve vzorci jsou definovány v odstavci 10.4 tohoto Dodatku

10.3.1.1 Fondový kapitál Alfa CZK se ke každému Dni D stanoví následovně:

$$FKA(D)_{czk} = FK(D)_{czk} - FKB(D)_{czk}$$

přičemž definice jednotlivých zkratk použitých ve vzorci jsou definovány v odstavci 10.4 tohoto Dodatku.

10.3.1.2 Fondový kapitál Beta CZK se k jakémukoliv Dni D během Prvního upisovacího období vztahujícího se k Investičním akciím Beta CZK stanoví následovně:

$$FKB(D)_{czk} = IB_{czk}$$

přičemž definice jednotlivých zkratk použitých ve vzorci jsou definovány v odstavci 10.4 tohoto Dodatku.

10.3.1.3 Fondový kapitál Beta CZK se ke každému Dni D, s výjimkou Dnů D během Prvního upisovacího období vztahujícího se k Investičním akciím Beta CZK, kdy je Fondový kapitál Beta CZK roven součtu emisních kursů všech před daným Dnem D vydaných Investičních akcií Beta CZK, stanoví následovně:

10.3 The Fund Capital is determined for each D-Day as follows:

$$FK(D) = FK(D)_{czk} + FK(D)_{eur} + FK(D)_{pln}$$

Where the definitions of the individual abbreviations used in the formula are defined in section 10.4 of this Appendix

10.3.1. The CZK Fund Capital is determined for each D-Day as follows:

$$FK(D)_{czk} = VP_{czk} * (FK(D) - SNV(D)) + SNV(D)_{czk} = FKA(D)_{czk} + FKB(D)_{czk}$$

Where the definitions of the individual abbreviations used in the formula are defined in section 10.4 of this Appendix

10.3.1.1 The Alfa CZK Fund Capital is determined for each D-Day as follows:

$$FKA(D)_{czk} = FK(D)_{czk} - FKB(D)_{czk}$$

Where the definitions of the individual abbreviations used in the formula are defined in section 10.4 of this Appendix.

10.3.1.2 The Beta CZK Fund Capital is determined as follows for any D-Day during the First Subscription Period relating to the Beta CZK Investment Shares:

$$FKB(D)_{czk} = IB_{czk}$$

Where the definitions of the individual abbreviations used in the formula are defined in section 10.4 of this Appendix.

10.3.1.3 The Beta CZK Fund Capital is determined as follows for each D-Day, except for D-Days during the First Subscription Period relating to the Beta CZK Investment Shares, when the Beta CZK Fund Capital is equal to the sum of the issue prices of all Beta CZK Investment Shares issued prior to the particular D-Day:

	Interval 1	Interval 2	Interval 3
Pokud $FK(D)_{czk}$: / If $FK(D)_{czk}$:	$FK(D)_{czk} \geq CSK_{czk} + \sum (CSK_{czk}(r) * 0.075) + IB_{czk} - KCB_{czk} - PB_{czk}$	$FK(D)_{czk} > CSK_{czk} + \sum (CSK_{czk}(r) * 0.06) + IB_{czk} - KCB_{czk} - PB_{czk}$ a zároveň / and $FK(D)_{czk} < CSK_{czk} + \sum (CSK_{czk}(r) * 0.075) + IB_{czk} - KCB_{czk} - PB_{czk}$	$FK(D)_{czk} \leq CSK_{czk} + \sum (CSK_{czk}(r) * 0.06) + IB_{czk} - KCB_{czk} - PB_{czk}$
pak je kalkulace $FKB(D)_{czk}$ následující: / Then the calculation of $FKB(D)_{eur}$ is as follows:	$FKB(D)_{czk} = 0.2 * (FK(D)_{czk} + PAC_{czk} + KCA_{czk} - IAC_{czk}) + 0.8 * (-PB_{czk} - KCB_{czk} + IB_{czk})$	$FKB(D)_{czk} = FK(D)_{czk} - (CSK_{czk} + \sum (CSK_{czk} * 0.06) - KCA_{czk} - PAC_{czk})$	$FKB(D)_{czk} = IB_{czk}$

přičemž definice jednotlivých zkratk použitých ve vzorci jsou definovány v odstavci 10.4 tohoto Dodatku.

Where the definitions of the individual abbreviations used in the formula are defined in section 10.4 of this Appendix.

10.3.2 Fondový kapitál EUR se ke každému Dni ocenění stanoví následovně:

$$FK(D)_{eur} = VP_{eur} * (FK(D) - SNV(D)) + SNV(D)_{eur} = FKA(D)_{eur} + FKB(D)_{eur}$$

přičemž definice jednotlivých zkratk použitých ve vzorci jsou definovány v odstavci 10.4 tohoto Dodatku.

10.3.2.1 Fondový kapitál Alfa EUR se ke každému Dni D stanoví následovně:

$FKA(D)_{eur} = FK(D)_{eur} - FKB(D)_{eur}$. přičemž definice jednotlivých zkratk použitých ve vzorci jsou definovány v odstavci 10.4 tohoto Dodatku.

10.3.2.2 Fondový kapitál Beta EUR se k jakémukoliv Dni D během Prvního upisovacího období vztahujícího se k Investičním akciím Beta EUR stanoví následovně:

$$FKB(D)_{eur} = IBeur$$

přičemž definice jednotlivých zkratk použitých ve vzorci jsou definovány v odstavci 10.4 tohoto Dodatku.

10.3.2.3 Fondový kapitál Beta EUR se ke každému Dni D, s výjimkou Dnů D během Prvního upisovacího období vztahujícího se k Investičním akciím Beta EUR, kdy je Fondový kapitál Beta EUR roven součtu emisních kursů všech před daným Dnem D vydaných Investičních akcií Beta EUR, stanoví následovně:

10.3.2. The EUR Fund Capital shall be determined for each Valuation Date as follows:

$$FKA(D)_{eur} = FK(D)_{eur} - FKB(D)_{eur}$$

přičemž definice jednotlivých zkratk použitých ve vzorci jsou definovány v odstavci 10.4 tohoto Dodatku.

10.3.2.1 Thea Alfa EUR Fund Capital shall be determined for each D-Day as follows

$$FKA(D)_{eur} = FK(D)_{eur} - FKB(D)_{eur}$$

Where the definitions of the individual abbreviations used in the formula are defined in section 10.4 of this Appendix.

10.3.2.2 The Beta EUR Fund Capital shall be determined for any D-Day during the First Subscription Period relating to Beta EUR Investment Shares as follows:

$$FKB(D)_{eur} = IBeur$$

and the definitions of the various abbreviations used in the formula are defined in paragraph 10.4 of this Appendix

10.3.2.3 The Beta EUR Fund Capital shall be determined for each D-Day, except for the D-Days during the First Subscription Period relating to Beta EUR Investment Shares, when the Beta EUR Fund Capital is equal to the sum of the issue prices of all Beta EUR Investment Shares issued prior to that D-Day, as follows:

	Interval 1	Interval 2	Interval 3
Pokud $FK(D)_{eur}$: / If $FK(D)_{eur}$:	$FK(D)_{eur} \geq CSKeur + \sum (CSKeur(r) * 0.075) + IBeur - KCBeur - PBeur$	$FK(D)_{eur} > CSKeur + \sum (CSKeur(r) * 0.06) + IBeur - KCBeur - PBeur$ a zároveň / and $FK(D)_{eur} < CSKeur + \sum (CSKeur(r) * 0.075) + IBeur - KCBeur - PBeur$	$FK(D)_{eur} \leq CSKeur + \sum (CSKeur(r) * 0.06) + IBeur - KCBeur - PBeur$
pak je kalkulace $FKB(D)_{eur}$ následující: / then the calculation of $FKB(D)_{pln}$ is as follows:	$FKB(D)_{eur} = 0.2 * (FK(D)_{eur} + PAeur + KCAeur - IAeur) + 0.8 * (-PBeur - KCBeur + IBeur)$	$FKB(D)_{eur} = FK(D)_{eur} - (CSKeur + \sum (CSKeur * 0.06) - KCAeur - PAeur)$	$FKB(D)_{eur} = IBeur$

přičemž definice jednotlivých zkratk použitých ve vzorci jsou definovány v odstavci 10.4 tohoto Dodatku.

Where the definitions of the individual abbreviations used in the formula are defined in section 10.4 of this Appendix.

10.3.3 Fondový kapitál PLN se ke každému Dni ocenění se stanoví následovně:

$$FK(D)_{pln} = VP_{pln} * (FK(D) - SNV(D)) + SNV(D)_{pln} = FKA(D)_{pln} + FKB(D)_{pln}$$

10.3.3.1 Fondový kapitál Alfa PLN se ke každému Dni D stanoví následovně:

$$FKA(D)_{pln} = FK(D)_{pln} - FKB(D)_{pln}$$

přičemž definice jednotlivých zkratk použitých ve vzorci jsou definovány v odstavci 10.4 tohoto Dodatku.

10.3.3.2 Fondový kapitál Beta PLN se k jakémukoliv Dni D během Prvního upisovacího období vztahujícího se k Investičním akciím Beta PLN stanoví následovně:

$$FKB(D)_{pln} = IB_{pln}$$

přičemž definice jednotlivých zkratk použitých ve vzorci jsou definovány v odstavci 10.4 tohoto Dodatku.

10.3.3.3 Fondový kapitál Beta PLN se ke každému Dni D, s výjimkou Dnů D během Prvního upisovacího období vztahujícího se k Investičním akciím Beta PLN, kdy je Fondový kapitál Beta PLN roven součtu emisních kursů všech před daným Dnem D vydaných Investičních akcií Beta PLN, stanoví následovně:

10.3.3. The PLN Fund Capital is determined for each Valuation Date as follows:

$$FK(D)_{pln} = VP_{pln} * (FK(D) - SNV(D)) + SNV(D)_{pln} = FKA(D)_{pln} + FKB(D)_{pln}$$

10.3.3.1 The PLN Alfa Fund Capital is determined for each Day D as follows:

$$FKA(D)_{pln} = FK(D)_{pln} - FKB(D)_{pln}$$

and the definitions of the various abbreviations used in the formula are defined in paragraph 10.4 of this Appendix.

10.3.3.2 The PLN Fund Capital at any D-Day during the First Subscription Period relating to Beta PLN Investment Shares is determined as follows:

$$FKB(D)_{pln} = IB_{pln}$$

and the definitions of the various abbreviations used in the formula are defined in paragraph 10.4 of this Appendix.

10.3.3.3 The PLN Fund Capital at each D-Day, except for D-Days during the First Subscription Period relating to Beta PLN Investment Shares, when the PLN Fund Capital is equal to the sum of the issue prices of all Beta PLN Investment Shares issued before the given D-Day, is determined as follows:

	Interval 1	Interval 2	Interval 3
Pokud $FK(D)_{pln}$: / If $FK(D)_{pln}$:	$FK(D)_{pln} \geq CSK_{pln} + \sum (CSK_{pln}(r) * 0.075) + IB_{pln} - KCB_{pln} - PB_{pln}$	$FK(D)_{pln} > CSK_{pln} + \sum (CSK_{pln}(r) * 0.06) + IB_{pln} - KCB_{pln} - PB_{pln}$ a zároveň / and $FK(D)_{pln} < CSK_{pln} + \sum (CSK_{pln}(r) * 0.075) + IB_{pln} - KCB_{pln} - PB_{pln}$	$FK(D)_{pln} \leq CSK_{pln} + \sum (CSK_{pln}(r) * 0.06) + IB_{pln} - KCB_{pln} - PB_{pln}$
pak je kalkulace $FKB(D)_{pln}$ následující: / then the calculation of $FKB(D)_{pln}$ is as follows:	$FKB(D)_{pln} = 0.2 * (FK(D)_{pln} + PA_{pln} + KCA_{pln} - IA_{pln}) + 0.8 * (-PB_{pln} - KCB_{pln} + IB_{pln})$	$FKB(D)_{pln} = FK(D)_{pln} - (CSK_{pln} + \sum (CSK_{pln} * 0.06) - KCA_{pln} - PA_{pln})$	$FKB(D)_{pln} = IB_{pln}$

přičemž definice jednotlivých zkratk použitých ve vzorci jsou definovány v odstavci 10.4 tohoto Dodatku.

Where the definitions of the individual abbreviations used in the formula are defined in section 10.4 of this Appendix.

10.4 Zkratky a symboly použité ve vzorcích v odstavci 10.3 mají následující význam:

FK(D) je hodnota Fondového kapitálu ke Dni D vyjádřená v Základní měně;

10.4 The abbreviations and symbols used in the formulas in paragraph 10.3 have the following meanings:

FK(D) is the value of the Fund Capital on the D-Day expressed in the Base Currency;

FK(D)czk je hodnota Fondového kapitálu připadající na Investiční akcie denominované v CZK ke Dni D, tj. Investiční akcie Alfa CZK a Investiční akcie Beta CZK;

FK(D)czk is the value of the Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in CZK on the D-Day, i.e. Alfa CZK Investment Shares and Beta CZK Investment Shares;

FK(D)eur je hodnota Fondového kapitálu připadající na Investiční akcie denominované v EUR ke Dni D, tj. Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Beta EUR, která je ke Dni D přepočtena do, nebo z CZK kurzem CZK/EUR vyhlášeným ČNB ke Dni D (nebo nejbližšímu předcházejícímu dni, pokud není na Den D vyhlášen tento kurz);

FK(D)eur is the value of the Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in EUR on the D-Day, i.e. Alfa EUR Investment Shares and Beta EUR Investment Shares, which is converted to or from CZK on the D-Day using the CZK/EUR exchange rate announced by the CNB on the D-Day (or the nearest preceding day if this rate is not announced on the D-Day);

FK(D)pln je hodnota Fondového kapitálu připadající na Investiční akcie denominované v PLN ke Dni D, tj. Investiční akcie Alfa PLN a Investiční akcie Beta PLN, která je ke Dni D přepočtena do nebo z CZK kurzem CZK/PLN vyhlášeným ČNB ke Dni D (nebo nejbližšímu předcházejícímu dni, pokud není na Den D vyhlášen tento kurz);

FK(D)pln is the value of the Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in PLN on the D-Day, i.e. Alfa PLN Investment Shares and Beta PLN Investment Shares, which is converted to or from CZK on the D-Day using the CZK/PLN exchange rate announced by the CNB on the D-Day (or the nearest preceding day if this rate is not announced on the D-Day);

SNV(D) je součet Specifických nákladů a výnosů Podfondu od počátku existence Podfondu až ke Dni D vyjádřených v Základní měně, které souvisejí individuálně pouze s vybraným Fondovým kapitálem připadajícím na Investiční akcie denominované ve všech měnách, tj. v CZK, v EUR a v PLN, tzn. platí rovnice $SNV(D) = SNV(D)_{czk} + SNV(D)_{czkeur} + SNV(D)_{czkpln}$;

SNV(D) is the sum of Specific costs and revenues of the Sub-fund from the inception of the Sub-fund until the D-Day, expressed in the Base Currency, which are individually related only to the selected Fund Capital attributable to Investment Shares denominated in all currencies, i.e. in CZK, in EUR, and in PLN, meaning that the equation $SNV(D) = SNV(D)_{czk} + SNV(D)_{eur} + SNV(D)_{pln}$ applies;

SNV(D)czk je součet Specifických nákladů a výnosů Podfondu od počátku existence Podfondu až ke Dni D vyjádřených v Základní měně, které souvisejí individuálně pouze s Fondovým kapitálem denominovaným v CZK. Jedná se zejména o Fixní odměnu za obhospodařování Majetku Podfondu a náklady či výnosy z měnového zajištění souvisejících výhradně se zajištěním tříd Investičních akcií denominovaných v CZK. Takovým specifickým nákladem či výnosem nejsou mj. měnová zajištění související se zajištěním aktiv nebo jiných závazků Podfondu, tj. např. měnové swapy a FX forwardy související s majetkovými účastmi Podfondu, poskytnutými úvěry apod., a dále pak výnosy a náklady plynoucí přímo z majetkových nebo úvěrových účastí Podfondu, přijaté nebo placené úroky nebo jiné výnosy či náklady z bankovních vkladů, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, cenných papírů vydaných investičními fondy zaměřenými na likvidní finanční aktiva (zejména fondy peněžního trhu, fondy krátkodobých dluhopisů a jinými dluhopisovými fondy), cenných papírů vydaných fondy kvalifikovaných investorů;

SNV(D)czk is the sum of Specific costs and revenues of the Sub-fund from the inception of the Sub-fund until the D-Day, expressed in the Base Currency, which are individually related only to the Fund Capital denominated in CZK. This particularly includes the Fixed Remuneration for management of the Sub-fund's Assets and costs or revenues from currency hedging related exclusively to the hedging of Investment Share classes denominated in CZK. Such Specific costs or revenues do not include, among other things, currency hedging related to securing the assets or other liabilities of the Sub-fund, i.e. for example, currency swaps and FX forwards related to the equity interests of the Sub-fund, provided loans, etc., as well as revenues and costs arising directly from equity or credit interests of the Sub-fund, received or paid interest, or other revenues or costs from bank deposits, money market instruments, bonds, securities issued by investment funds focused on liquid financial assets (especially money market funds, short-term bond funds, and other bond funds), and securities issued by qualified investor funds;

SNV(D)czkeur je součet Specifických nákladů a výnosů Podfondu od počátku existence fondu až ke Dni D vyjádřených v Základní měně, které souvisejí individuálně pouze s fondovým kapitálem denominovaným v EUR. Jedná se zejména o Fixní odměnu za obhospodařování Majetku Podfondu a náklady či výnosy z měnového zajištění souvisejících

SNV(D)czkeur is the sum of the Specific costs and revenues of the Sub-fund from the inception of the fund up to the D-Day expressed in the base currency, which are individually related only to the capital denominated in EUR. This includes primarily the Fixed remuneration for management of the Sub-fund's Assets and costs or revenues from currency hedging related exclusively to the

výhradně se zajištěním tříd investičních akcií denominovaných v EUR. Takovým specifickým nákladem či výnosem nejsou mj. měnová zajištění související se zajištěním aktiv nebo jiných závazků Podfondu, tj. např. měnové swapy a FX forwardy související s majetkovými účastmi Podfondu, poskytnutými úvěry apod., a dále pak výnosy a náklady plynoucí přímo z majetkových nebo úvěrových účastí Podfondu, přijaté nebo placené úroky nebo jiné výnosy či náklady z bankovních vkladů, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, cenných papírů vydaných investičními fondy zaměřenými na likvidní finanční aktiva (zejména fondy peněžního trhu, fondy krátkodobých dluhopisů a jinými dluhopisovými fondy), cenných papírů vydaných fondy kvalifikovaných investorů;

SNV(D)czkpln je součet Specifických nákladů a výnosů Podfondu od počátku existence fondu až ke Dni D vyjádřených v Základní měně, které souvisejí individuálně pouze s fondovým kapitálem denominovaným v PLN. Jedná se zejména o Fixní odměnu za obhospodařování Majetku Podfondu a náklady či výnosy z měnového zajištění souvisejících výhradně se zajištěním tříd investičních akcií denominovaných v PLN. Takovým specifickým nákladem či výnosem nejsou mj. měnová zajištění související se zajištěním aktiv nebo jiných závazků Podfondu, tj. např. měnové swapy a FX forwardy související s majetkovými účastmi Podfondu, poskytnutými úvěry apod., a dále pak výnosy a náklady plynoucí přímo z majetkových nebo úvěrových účastí Podfondu, přijaté nebo placené úroky nebo jiné výnosy či náklady z bankovních vkladů, nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, cenných papírů vydaných investičními fondy zaměřenými na likvidní finanční aktiva (zejména fondy peněžního trhu, fondy krátkodobých dluhopisů a jinými dluhopisovými fondy), cenných papírů vydaných fondy kvalifikovaných investorů;

VPczk je vstupní poměr IAczk vůči IA vyjádřený v CZK ke Dni D-1;

VPeur je vstupní poměr IAczkeur vůči IA vyjádřený v CZK ke Dni D-1, přičemž k přepočtu je použit kurz CZK/EUR vyhlášený ČNB ke každému obchodnímu dni (nebo nejbližšímu předcházejícímu dni, pokud není v takový den vyhlášen tento kurz), ke kterému byly emitovány Investiční akcie Alfa EUR;

VPpln je vstupní poměr IAczkpln vůči IA vyjádřený v CZK ke Dni D-1, přičemž k přepočtu je použit kurz CZK/PLN vyhlášený ČNB ke každému obchodnímu dni (nebo nejbližšímu předcházejícímu dni, pokud není v takový den vyhlášen tento kurz), ke kterému byly emitovány Investiční akcie Alfa PLN;

IA je souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Alfa vyjádřený ke Dni D-1 v CZK bez ohledu na to, v jaké měně jsou denominované (tj. Investiční akcie Alfa CZK, Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Alfa PLN) ke Dni D-1, a bez ohledu na to, jestli v daném okamžiku

hedging of classes of investment shares denominated in EUR. Such Specific costs or revenues do not include, among others, currency hedging related to the hedging of the Sub-fund's assets or other liabilities, such as currency swaps and FX forwards related to the Sub-fund's equity interests, loans provided, etc., as well as revenues and costs arising directly from the Sub-fund's equity or credit interests, received or paid interest, or other revenues or costs from bank deposits, money market instruments, bonds, securities issued by investment funds focused on liquid financial assets (especially money market funds, short-term bond funds, and other bond funds), and securities issued by qualified investor funds;

SNV(D)czkpln is the sum of the Specific costs and revenues of the Sub-fund from the inception of the fund up to the D-Day expressed in the Base Currency, which are individually related only to the capital denominated in PLN. This includes primarily the Fixed remuneration for management of the Sub-fund's Assets and costs or revenues from currency hedging related exclusively to the hedging of classes of investment shares denominated in PLN. Such Specific costs or revenues do not include, among others, currency hedging related to the hedging of the Sub-fund's assets or other liabilities, such as currency swaps and FX forwards related to the Sub-fund's equity interests, loans provided, etc., as well as revenues and costs arising directly from the Sub-fund's equity or credit interests, received or paid interest, or other revenues or costs from bank deposits, money market instruments, bonds, securities issued by investment funds focused on liquid financial assets (especially money market funds, short-term bond funds, and other bond funds), and securities issued by qualified investor funds;

VPczk is the entry ratio of IAczk to IS expressed in CZK as of the D-Day-1;

VPeur is the entry ratio of IAczkeur to IS expressed in CZK as of the day D-Day-1, with the conversion using the CZK/EUR exchange rate announced by the CNB for each trading day (or the nearest preceding day if this exchange rate is not announced on that day) on which the Alfa EUR Investment Shares were issued;

VPpln is entry ratio IAczkpln to IS expressed in CZK as of the D-Day-1, with the conversion using the CZK/PLN exchange rate announced by the CNB for each trading day (or the nearest preceding day if this exchange rate is not announced on that day) on which the Alfa PLN Investment Shares were issued;

IA is the total of the issue price of the Issued Investment Shares Alfa expressed in CZK as of the D-Day -1, regardless of the currency in which they are denominated (i.e. Alfa CZK Investment Shares, Alfa EUR Investment Shares, and Alfa PLN Investment Shares) as of the D-Day

tyto akcie existují, nebo již byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu. V případě zahraničních měn, tj. EUR a PLN je pro přepočítání do CZK použit kurz CZK/EUR a CZK/PLN vyhlášený ČNB ke každému obchodnímu dni (nebo nejbližšímu předcházejícímu dni, pokud na takový obchodní den nebyl vyhlášen tento kurz), ke kterému byly emitovány dané Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Alfa PLN;

IACZK je souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Alfa CZK ke Dni D-1 bez ohledu na to, jestli v daném okamžiku tyto akcie existují, nebo již byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu;

IAEUR je souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Alfa EUR vyjádřených v EUR ke Dni D-1 bez ohledu na to, jestli v daném okamžiku tyto akcie existují, nebo již byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu;

IACZKEUR je souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Alfa EUR vyjádřených ke Dni D-1 v CZK bez ohledu na to, jestli v daném okamžiku tyto akcie existují, nebo již byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu; k přepočtu je použit kurz CZK/EUR vyhlášený ČNB ke každému obchodnímu dni (nebo nejbližšímu předcházejícímu dni, pokud není v takový den vyhlášen tento kurz), ke kterému byly emitovány Investiční akcie Alfa EUR;

IAPLN je souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Alfa PLN vyjádřených v PLN ke Dni D-1 bez ohledu na to, jestli v daném okamžiku tyto akcie existují, nebo již byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu;

IACZKPLN je souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Alfa PLN vyjádřených ke Dni D-1 v CZK bez ohledu na to, jestli v daném okamžiku tyto akcie existují, nebo již byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu; k přepočtu je použit kurz CZK/PLN vyhlášený ČNB ke každému obchodnímu dni (nebo nejbližšímu předcházejícímu dni, pokud není v takový den vyhlášen tento kurz), ke kterému byly emitovány Investiční akcie Alfa PLN;

IBCKZK je souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Beta CZK ke Dni D-1 bez ohledu na to, jestli v daném okamžiku tyto akcie existují, nebo již byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu;

IBEUR je souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Beta EUR vyjádřených v EUR ke Dni D-1 bez ohledu na to, jestli v daném okamžiku tyto akcie existují, nebo již byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu;

IBPLN je souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Beta PLN vyjádřených v PLN ke Dni D-1 bez

-1, and regardless of whether these shares exist at that moment or have already been redeemed by the Fund on behalf of the Sub-fund by that time. For foreign currencies, i.e. EUR and PLN, the conversion into CZK uses the CZK/EUR and CZK/PLN exchange rates announced by the CNB for each trading day (or the nearest preceding day if this exchange rate is not announced on that trading day) on which the respective Alfa EUR Investment Shares and Alfa PLN Investment Shares were issued.

IACZK is the total of the issue prices of the Alfa CZK Investment Shares as of the D-Day -1, regardless of whether these shares exist at that moment or have already been redeemed by the Fund on behalf of the Sub-fund by that time;

IAEUR is the total of the issue prices of the Alfa EUR Investment Shares expressed in EUR as of the D-Day -1, regardless of whether these shares exist at that moment or have already been redeemed by the Fund on behalf of the Sub-fund by that time;

IACZKEUR is the total of the issue prices of the Alfa EUR Investment Shares expressed as of the D-Day -1 in CZK, regardless of whether these shares exist at that moment or have already been redeemed by the Fund on behalf of the Sub-fund by that time; the conversion uses the CZK/EUR exchange rate published by the CNB for each trading day (or the nearest preceding day if this rate has not been published on that trading day) at which the Alfa EUR Investment Shares were issued;

IAPLN is the total of the issue prices of the Alfa PLN Investment Shares expressed as of the D-Day-1 in PLN, regardless of whether these shares exist at that moment or have already been redeemed by the Fund on behalf of the Sub-fund by that time;

IACZKPLN is the total of the issue prices of the Alfa PLN Investment Shares expressed as of the D-Day -1 in CZK, regardless of whether these shares exist at that moment or have already been redeemed by the Fund on behalf of the Sub-fund by that time; the conversion uses the CZK/PLN exchange rate announced by the CNB on each trading day (or the nearest preceding day if this rate was not announced on that trading day), to which the Alfa PLN Investment Shares were issued;

IBCKZK is the total of the issue prices of the Issued Beta CZK Investment Shares as of the D-Day -1, regardless of whether these shares exist at that moment or have already been redeemed by the Fund on behalf of the Sub-fund by that time;

IBEUR is the total of the issue prices of the Issued Beta EUR Investment Shares expressed in EUR as of the day D-Day -1, regardless of whether these shares exist at that moment or have already been redeemed by the Fund on behalf of the Sub-fund by that time;

IBPLN is the total of the issue prices of the Issued Beta PLN Investment Shares expressed in PLN as of the day D-Day -1, regardless of whether these shares exist at that moment

ohledu na to, jestli v daném okamžiku tyto akcie existují, nebo již byly do daného okamžiku odkoupeny Fondem na účet Podfondu;

KCAczk je souhrn kupních cen Odkoupených Investičních akcií Alfa CZK ke Dni D-1;

KCAeur je souhrn kupních cen Odkoupených Investičních akcií Alfa EUR vyjádřených v EUR ke Dni D-1;

KCApln je souhrn kupních cen Odkoupených Investičních akcií Alfa PLN vyjádřených v PLN ke Dni D-1;

KCBczk je souhrn kupních cen Odkoupených Investičních akcií Beta CZK ke Dni D-1;

KCBeur je souhrn kupních cen Odkoupených Investičních akcií Beta EUR vyjádřených v EUR ke Dni D-1;

KCBpln je souhrn kupních cen Odkoupených Investičních akcií Beta PLN vyjádřených v PLN ke Dni D-1;

PACzk je celková hodnota všech doposud schválených Plnění na Investiční akcie Alfa CZK ke Dni D-1;

PAeur je celková hodnota všech doposud schválených Plnění na Investiční akcie Alfa EUR vyjádřená v EUR ke dni D-1;

PAPln je celková hodnota všech doposud schválených Plnění na Investiční akcie Alfa PLN vyjádřená v PLN ke dni D-1;

PBCzk je celková hodnota všech doposud schválených Plnění na Investiční akcie Beta CZK ke Dni D-1;

PBeur je celková hodnota všech doposud schválených Plnění na Investiční akcie Beta EUR vyjádřená v EUR ke dni D-1;

PBpln je celková hodnota všech doposud schválených Plnění na Investiční akcie Beta PLN vyjádřená v PLN ke dni D-1;

FKA(D)czk je hodnota Fondového kapitálu připadající na Investiční akcie Alfa CZK vyjádřená v CZK ke Dni D;

FKB(D)czk je hodnota Fondového kapitálu připadající na Investiční akcie Beta CZK vyjádřená v CZK ke Dni D;

FKA(D)eur je hodnota Fondového kapitálu připadající na Investiční akcie Alfa EUR vyjádřená v EUR ke Dni D;

FKB(D)eur je hodnota Fondového kapitálu připadající na Investiční akcie Beta EUR vyjádřená v EUR ke Dni D;

FKA(D)pln je hodnota Fondového kapitálu připadající na Investiční akcie Alfa PLN vyjádřená v PLN ke Dni D;

FKB(D)pln je hodnota Fondového kapitálu připadající na Investiční akcie Beta PLN vyjádřená v PLN ke Dni D;

CSKczk je celkový nenavrácený kapitál Alfa CZK, což představuje souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Alfa CZK vyjádřených v CZK ke Dni D snížený o veškerá historická Plnění (kterými si rozumí všechna Plnění do okamžiku příslušného výpočtu

or have already been redeemed by the Fund on behalf of the Sub-fund by that time;

KCAczk is the total purchase prices of the Redeemed Alfa CZK Investment Shares as of the D-Day -1;

KCAeur is the total purchase prices of the Redeemed Alfa EUR Investment Shares expressed in EUR as of the D-Day -1;

KCApln is the total purchase prices of the Redeemed Alfa PLN Investment Shares expressed in PLN as of the D-Day-1;

KCBczk is the total purchase prices of the Redeemed Beta CZK Investment Shares as of the D-Day-1;

KCBeur is the total purchase prices of the Redeemed Beta EUR Investment Shares expressed in EUR as of the D-Day-1;

KCBpln is the total purchase prices of the Redeemed Beta PLN Investment Shares expressed in PLN as of the D-Day-1;

PACzk is the total value of all approved Performance for the Alfa CZK Investment Shares as of the D-Day-1;

PAeur is the total value of all approved Performance for the Alfa EUR Investment Shares expressed in EUR as of the D-Day-1;

PAPln is the total value of all approved Performance for the Alfa PLN Investment Shares expressed in PLN as of the D-Day-1;

PBCzk is the total value of all approved Performance for the Beta CZK Investment Shares as of the D-Day-1;

PBeur is the total value of all approved Performance for the Beta EUR Investment Shares expressed in EUR as of the D-Day-1;

PBpln is the total value of all approved Performance for the Beta PLN Investment Shares expressed in PLN as of the D-Day-1;

FKA(D)czk is the value of the Fund Capital attributable to the Alfa CZK Investment Shares expressed in CZK as of the D-Day;

FKB(D)czk is the value of the Fund Capital attributable to the Beta CZK Investment Shares expressed in CZK as of the D-Day;

FKA(D)eur is the value of the Fund Capital attributable to the Alfa EUR Investment Shares expressed in EUR as of the D-Day;

FKB(D)eur is the value of the Fund Capital attributable to the Beta EUR Investment Shares expressed in EUR as of the D-Day;

FKA(D)pln is the value of the Fund Capital attributable to the Alpha PLN Investment Shares expressed in PLN as of the D-Day;

FKB(D)pln is the value of the Fund Capital attributable to the Beta PLN Investment Shares expressed in PLN as of the D-Day;

CSKczk is the total unreturned Alfa CZK Fund Capital, which represents the sum of the issue prices of the Issued Alfa CZK Investment Shares expressed in CZK as of the D-Day, reduced by all historical Performance (which refers to all Payments up to the time of the relevant calculation of

CSKczk) na Investiční akcie Alfa CZK a o souhrn kupních cen Odkoupených Investičních akcií Alfa CZK vyjádřených v CZK ke Dni D;

CSKczk(r) je CSKczk ke konci každého jednotlivého uplynulého účetního období Podfondu od vzniku Podfondu, kdy je CSKczk větší než nula;

CSKeur je celkový nenavrácený kapitál Alfa EUR, což představuje souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Alfa EUR vyjádřených v EUR ke Dni D snížený o veškerá historická Plnění (kterými si rozumí všechna Plnění do okamžiku příslušného výpočtu CSKeur) na Investiční akcie Alfa EUR a o souhrn kupních cen Odkoupených Investičních akcií Alfa EUR vyjádřených v EUR ke Dni D;

CSKeur(r) je CSKeur ke konci každého jednotlivého uplynulého účetního období Podfondu od vzniku Podfondu, kdy je CSKeur větší než nula;

CSKpln je celkový nenavrácený kapitál Alfa PLN, což představuje souhrn emisních kursů Vydaných Investičních akcií Alfa PLN vyjádřených v PLN ke Dni D snížený o veškerá historická Plnění (kterými si rozumí všechna Plnění do okamžiku příslušného výpočtu CSKpln) na Investiční akcie Alfa PLN a o souhrn kupních cen Odkoupených Investičních akcií Alfa PLN vyjádřených v PLN ke Dni D;

CSKpln(r) je CSKpln ke konci každého jednotlivého uplynulého účetního období Podfondu od vzniku Podfondu, kdy je CSKpln větší než nula;

* je znaménko pro násobení;

+ je znaménko pro plus, tj. sčítání;

- je znaménko pro minus, tj. odečítání;

> je znaménko větší než;

< je znaménko menší než;

^ je znaménko mocnina;

Σ je znak pro součet;

= je znaménko rovná se.

10.4.1 Pro zahrnutí výše uvedených částek s výjimkou emise nebo odkupu Investičních akcií je určující datum jejich připsání či odepsání z účtu Podfondu. V případě emise nebo odkupu Investičních akcií je určující Den D, k němuž byly dané Investiční akcie emitovány dle postupu popsání článkem 11 tohoto Dodatku, nebo k němuž byly dané Investiční akcie odkupovány dle postupu popsání článkem 12 tohoto Dodatku.

10.5 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušného Druhu IA se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu takového příslušného Druhu IA a počtu vydaných Investičních akcií takového příslušného Druhu IA se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

10.6 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění. Aktuální hodnota se stanovuje nejpozději 6 měsíců ode Dne ocenění, ke Dni

CSKczk) for the Alfa CZK Investment Shares and by the total purchase prices of the Redeemed Alfa CZK Investment Shares expressed in CZK as of the D-Day;

CSKczk(r) is the CSKczk at the end of each individual past accounting period of the Sub-fund since its inception, when CSKczk is greater than zero;

CSKeur is the total unreturned Alfa EUR Fund Capital, which represents the sum of the issue prices of the Issued Alfa EUR Investment Shares expressed in EUR as of the D-Day, reduced by all historical Performance (which refers to all Payments up to the time of the relevant calculation of CSKczk) for the Alfa EUR Investment Shares and by the total purchase prices of the Redeemed Alfa EUR Investment Shares expressed in EUR as of the D-Day;

CSKeur(r) is CSKeur at the end of each individual past accounting period of the Sub-fund since the inception of the Sub-fund, when CSKeur is greater than zero;

CSKpln is the total unreturned Alfa PLN Fund Capital, which represents the sum of the issue prices of the Issued Alfa PLN Investment Shares expressed in PLN as of the D-Day, reduced by all historical Performance (which refers to all Payments up to the time of the relevant calculation of CSKczk) for the Alfa PLN Investment Shares and by the total purchase prices of the Redeemed Alfa PLN Investment Shares expressed in PLN as of the D-Day;

CSKpln(r) is the CSKpln at the end of each individual past accounting period of the Sub-fund since the inception of the Sub-fund, when CSKpln is greater than zero;

* is a multiplication sign;

+ is a plus sign (i.e. addition);

- is a minus sign (i.e. subtraction);

> is a greater than sign;

< is a less than sign;

^ is a power sign;

Σ is the symbol for summation; and

= is the equality sign

10.4.1. For the inclusion of the above amounts, except for the issuance or redemption of Investment Shares, the determining date is the date of their crediting or debiting from the Sub-fund's account. In the case of the issuance or redemption of Investment Shares, the determining date is the D-Day, to which the respective Investment Shares were issued according to the procedure described in Article 11 of this Appendix, or to which the respective Investment Shares were redeemed according to the procedure described in Article 12 of this Appendix.

10.5 The current value of the Investment Share of the relevant Type IS is determined as the ratio of the value of the Fund Capital of that relevant Type IS to the number of issued Investment Shares of that relevant Type IS, rounded to four decimal places.

10.6 The current value of the Investment Share is established as of the Valuation Date. The current value is determined no later than six months from

uveřejnění a stanovuje se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

- 10.7 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno v Den ocenění. Oceňování majetku Podfondu provádí Administrátor v souladu s platnou metodikou oceňování. Nastavení metodiky oceňování a kontrolu výkonu činností oceňování realizuje výbor pro oceňování aktiv. Pro ocenění nelikvidních aktiv lze použít externí nezávislé ocenění od výborem schválených znalců či oceňovatelů nebo odsouhlasené interní či externí modely. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Podfondu v odůvodněných případech rozhodne statutární orgán Fondu.

the Valuation Date, as of the Notification Date, and is rounded to four decimal places.

- 10.7 The assets and liabilities from the investment activities of the Sub-fund are valued at fair value in accordance with Section 196 of the Investment Companies and Investment Funds Act and any other applicable legal regulations. The valuation of the Sub-fund's assets and liabilities is carried out on the Valuation Date. The valuation of the Sub-Fund's assets is performed by the Administrator in accordance with the applicable valuation methodology. The setting of the valuation methodology and the control of the performance of valuation activities is carried out by the Asset Valuation Committee. For the valuation of illiquid assets, external independent valuations by valuers or appraisers approved by the Committee or agreed internal or external models may be used. The statutory body of the Fund shall decide on changes in the frequency of the valuation of the Sub-fund's assets and liabilities or on extraordinary valuation of the assets and liabilities of the Sub-fund in justified cases.

11 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 11.1 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat na účet Podfondu Investiční akcie Alfa CZK, Investiční akcie Alfa EUR a Investiční akcie Beta. Výše zmíněné Druhy IA se od sebe liší výší a podmínkami pro vyplácení plnění, případně výší a strukturou poplatků, rozdílného určování jejich hodnoty a výší a strukturou specifických nákladů jednotlivých Druhů IA. Není-li ve Statutu a Stanovách uvedeno jinak, je s Akcionáři I příslušného Druhu IA Podfondu zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Stanovách a Statutu uvedená pravidla nerozdílně.

- 11.2 Po podpisu Investiční smlouvy a nejpozději 30 dnů před povinností uhradit částku na úpis Investičních akcií na účet uvedený ve Výzvě k úpisu zasílá Fond Investorovi Výzvu k úpisu. Na základě instrukcí ve Výzvě k úpisu je Investor povinen uhradit částku tzv. „identifikovanou platbou“ (kde variabilním symbolem je číslo smlouvy, specifickým symbolem je číselná část ISIN Podfondu). Identifikovaná platba zároveň představuje Pokyn k úpisu (Investor nepodává písemný pokyn). V Investiční smlouvě uzavřené mezi Investorem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů zaplacení částky, z níž bude Investorem hrazena částka na úhradu Investičních akcií.

11 ISSUING OF INVESTMENT SHARES

- 11.1 The Fund will (through the Administrator) issue Alfa CZK Investment Shares, Investment Shares Alfa EUR, Alfa PLN Investment Shares, Beta CZK Investment Shares, Beta EUR Investment Shares, and Beta PLN Investment Shares on behalf of the Sub-fund. The aforementioned Types of IS differ from each other in the amount and conditions for the payment of benefits, as well as in the amount and structure of fees, differing determination of their value, and the amount and structure of specific costs associated with each Type of IS. Unless otherwise stated in the Statute and Articles of Association, I Shareholders of the relevant Type of IS of the Sub-fund shall be treated equally, and the rules set forth in the Statute and Articles of Association apply to them uniformly.

- 11.2 After signing the Investment Contract and no later than 30 days before the obligation to pay the amount for the subscription of Investment Shares to the account specified in the Subscription Notice, the Fund shall send a Subscription Notice to the Investor. Based on the instructions in the Subscription Notice, the Investor is required to pay the amount via a so-called "identified payment" (where the variable symbol is the contract number, and the specific symbol is the numerical part of the Sub-fund's ISIN). The identified payment also constitutes the Order for Subscription (the Investor does not submit a written order). The Investment Contract concluded between the Investor and the Fund may establish more detailed rules for

determining the payment deadlines for the amount that the Investor will use to pay for the Investment Shares.

- 11.3 Fond bude (prostřednictvím Administrátora) vydávat Investiční akcie příslušného Druhu IA ode dne Zahájení upisování Investičních akcií daného druhu (třídy) Investičních akcií do dne rozhodnutí statutárního orgánu o jeho ukončení, nejdéle však dvanáct měsíců ode dne Zahájení upisování Investičních akcií daného druhu (třídy) Investičních akcií, za zvláštních podmínek uvedených v následujících pododstavcích tohoto odstavce 11.3.
- 11.3.1 Veškeré Investiční akcie Alfa CZK budou během Prvního upisovacího období třídy Investičních akcií Alfa CZK upisovány za částku ve výši 1,00 CZK za jednu Investiční akcii Alfa CZK.
- 11.3.2 Veškeré Investiční akcie Beta CZK budou během Prvního upisovacího období třídy Investičních akcií Beta CZK upisovány za částku ve výši 0,01 CZK za jednu Investiční akcii Beta CZK, přičemž Investičních akcie Beta CZK může být upsáno maximálně 100 000 000 kusů, a to výhradně v Prvním upisovacím období třídy Investičních akcií Beta CZK.
- 11.3.3 Veškeré Investiční akcie Alfa EUR budou během Prvního upisovacího období třídy Investičních akcií Alfa EUR upisovány za částku ve výši 0,01 EUR za jednu Investiční akcii Alfa EUR.
- 11.3.4 Veškeré Investiční akcie Beta EUR budou během Prvního upisovacího období třídy Investičních akcií Beta EUR upisovány za částku ve výši 0,0001 EUR za jednu Investiční akcii Beta EUR, přičemž Investičních akcie Beta EUR může být upsáno maximálně 100 000 000 kusů, a to výhradně v Prvním upisovacím období třídy Investičních akcií Beta EUR.
- 11.3.5 Veškeré Investiční akcie Alfa PLN budou během Prvního upisovacího období třídy Investičních akcií Alfa PLN upisovány za částku ve výši 0,1 PLN za jednu Investiční akcii Alfa PLN.
- 11.3.6 Veškeré Investiční akcie Beta PLN budou během Prvního upisovacího období třídy Investičních akcií Beta PLN upisovány za částku ve výši 0,001 PLN za jednu Investiční akcii Beta PLN, přičemž Investičních akcie Beta PLN může být upsáno maximálně 100 000 000 kusů.
- 11.3.1. All Alfa CZK Investment Shares will be subscribed during the First Subscription Period of the class of Alfa CZK Investment at an amount of 1.00 CZK for one Alfa CZK Investment Share.
- 11.3.2. All Beta CZK Investment Shares will be subscribed during the First Subscription Period of the class of Beta CZK Investment Shares at an amount of 0.01 CZK for one Beta CZK Investment Share, with a maximum of 100,000,000 Beta CZK Investment Shares that may be subscribed, exclusively during the First Subscription Period of the class of Beta CZK Investment Shares.
- 11.3.3. All Alfa EUR Investment Shares will be subscribed during the First Subscription Period of the class of Alfa EUR Investment at an amount of 0,01 EUR for one Alfa EUR Investment Share.
- 11.3.4. All Beta EUR Investment Shares will be subscribed during the First Subscription Period of the class of Beta EUR Investment Shares at an amount of 0.0001 EUR for one Beta EUR Investment Share, with a maximum of 100,000,000 shares of Beta EUR Investment Shares that may be subscribed, exclusively during the First Subscription Period of the class of Beta EUR Investment Share.
- 11.3.5. All Alfa PLN Investment Shares will be subscribed during the First Subscription Period of the class of Alfa PLN Investment Shares at an amount of 0.1 PLN for one Alfa PLN Investment Share.
- 11.3.6. All Beta PLN Investment Shares will be subscribed during the First Subscription Period of the class of Beta PLN Investment Shares at an amount of 0.001 PLN for one Beta PLN Investment Share, with a maximum of 100,000,000 shares being able to be subscribed, exclusively in the First Subscription Period of the class of Beta PLN Investment Shares.

kusů, a to výhradně v Prvním upisovacím období třídy Investičních akcií Beta PLN.

- | | |
|---|--|
| <p>11.4 Od Investorů je možné svolat kapitál nejpozději ke 31.12.2029, tzn. tento den je nejzazším dnem, který může Obhospodařovatel označit za Mimořádný obchodní den, ke kterému Fond vydává Investiční akcie dle obvyklého postupu popsaného v odstavci 11.5.</p> <p>11.5 Po připsání částky určené na úhradu Investičních akcií na účet uvedený ve Výzvě k úpisu a po stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie vydá Fond prostřednictvím Registrátora Investiční akcie, a to nejpozději do 6 měsíců ode Dne ocenění („Datum vypořádání“). K Datu vypořádání připiše Registrátor na účet Investora příslušný počet Investičních akcií.</p> <p>11.6 S výjimkou vydávání Investičních akcií v průběhu Prvního upisovacího období je Fond povinen vydávat Investiční akcii příslušného Druhu IA za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie příslušného Druhu IA vyhlášené ke Dni ocenění. Počet vydaných Investičních akcií příslušného Druhu IA je určen jako podíl částky určené na úhradu Investičních akcií poukázané Investorem na účet Fondu a aktuální hodnoty Investiční akcie pro příslušný Druh IA, vyjádřený jako nejbližší nižší celé číslo.</p> <p>11.7 Fond si vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje. Fond je oprávněn odmítnout provést Pokyn k úpisu, tj. neuzavřít Smlouvu o úpisu, především z následujících důvodů:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) pokud má podezření, že by realizací Pokynu k úpisu, tj. uzavřením Smlouvy o úpisu, mohlo dojít k porušení jakýchkoli právních předpisů, legalizaci výnosů z trestné činnosti nebo financování terorismu;(b) pokud je Pokyn k úpisu, tj. návrh Smlouvy o úpisu, nepřesný, neúplný, neurčitý či nesrozumitelný nebo neobsahuje všechna prohlášení, nebo má-li Fond za to, že i již poskytnutá prohlášení Investora nejsou ve všech ohledech přesná, úplná a platná;(c) pokud má důvodné pochybnosti o tom, zda Investor splňuje všechny požadavky kladené na Investora právními předpisy nebo Statutem;(d) pokud má pochybnosti o tom, zda byl Pokyn k úpisu vydán Investorem či osobou | <p>11.4 Capital may be called from Investors no later than 31 December 2029, i.e. this date is the latest date that the Manager may designate as an Extraordinary Valuation Day on which the Fund issues Investment Shares in accordance with the usual procedure described in paragraph 11.5.</p> <p>11.5 After the amount intended for the payment of Investment Shares is credited to the account specified in the Subscription Notice and the current value of the Investment Share is determined, the Fund will issue Investment Shares through the Registrar, no later than 6 months from the Valuation Date ("Settlement Date"). On the Settlement Date, the Registrar will credit the relevant number of Investment Shares to the Investor's account.</p> <p>11.6 Except for the issuance of Investment Shares during the First Subscription Period, the Fund is obligated to issue Investment Shares of the respective Type IS at an amount equal to the current value of the Investment Share of the respective Type IS announced on the Valuation Date. The number of issued Investment Shares of the respective Type IS is determined as the quotient of the amount intended for the payment of Investment Shares credited by the Investor to the Fund's account and the current value of the Investment Share for the respective Type IS, expressed as the nearest lower whole number</p> <p>11.7 The Fund reserves the right to decide which applications of parties interested in acquiring Investment Shares will be accepted. The Fund is entitled to refuse to execute an Order to Subscribe, in particular for the following reasons:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) If it suspects that the execution of an Order to Subscribe (i.e. concluding of a Contract on Subscription) may result in a breach of any law or regulation, in money laundering, or in the financing of terrorism;(b) If the Order to Subscribe (i.e. the draft of the Contract on Subscription) is inaccurate, incomplete, vague, or incomprehensible, or if it does not contain all the representations, or if the Fund considers that even those representations already provided by the Investor are not in all respects accurate, complete, and valid;(c) If it has reasonable doubt as to whether the Investor fulfils all the requirements imposed on the Investor by the applicable legal regulations or by the Statute;(d) if it has any doubt as to whether the Order to Subscribe has been issued by the Investor or a by |
|---|--|

oprávněnou za Investora jednat nebo byl vydán v rozporu se Statutem nebo Investiční smlouvou;

- (e) v dalších případech stanovených Investiční smlouvou.

11.8 Při zasílání Výzev k úpisu musí Fond splnit následující podmínky:

- (a) Fond zasílá Výzvy k úpisu Investorům, a to tak, aby bylo upsání v souladu s Investiční smlouvou;
- (b) Fond zasílá Výzvy k úpisu Investorům pro rata jejich Kapitálového závazku na Celkovém kapitálovém závazku Alfa CZK, resp. Celkovém kapitálovém závazku Alfa EUR, resp. Celkovém kapitálovém závazku Alfa PLN; pro vyloučení jakýchkoli pochybností se konstatuje, že může Fond požadovat od Investora zaslání vyšší částky, než která by odpovídala pro rata pravidlu dle předchozí věty v případě, kdy by jinak Investor (např. v důsledku pro rata volání Kapitálového závazku) nesplnil zákonné požadavky na kvalifikovaného investora; částka v rozsahu přesahující pro rata zavolaný Kapitálový závazek nepředstavuje Pokyn k úpisu, tj. nejsou za ni vydány Investiční akcie k aktuálnímu Dni ocenění, nýbrž bude představovat Pokyn k úpisu v příslušné výši (dle pro rata pravidel volání Kapitálového závazku) v návaznosti na další Výzvu k úpisu/Výzvy k úpisu; pro účely výplat plnění se nezapočítává částka v rozsahu přesahující pro rata zavolaný Kapitálový závazek do Celkového splaceného kapitálu, přitom ale tato částka představuje splacenou investici ve smyslu § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, Investor tedy nemá nárok na její vrácení (s výjimkou postupu dle odst. 12.1, 12.2 a 12.3 tohoto Dodatku od okamžiku, kdy je ve vztahu k této částce možné jej aplikovat);
- (c) Aby byl Fond schopen dosáhnout stejné úrovně splaceného kapitálu na straně všech Investorů, musí v případě Kapitálových závazků Nových Investorů (nebo dalších Kapitálových závazků stávajících Investorů) provedených v rámci jakýchkoli dalších Nových vstupů nejprve zaslat Výzvu k úpisu Novým Investorům (nebo stávajícím Investorům v případě dalších Kapitálových závazků), a to najednou nebo i postupně, ale vždy do takové výše, aby došlo k dorovnání výše jejich splaceného kapitálu s výší Celkového splaceného kapitálu Alfa CZK, resp. Celkového splaceného kapitálu Alfa EUR, resp. Celkového splaceného kapitálu Alfa PLN (vyjádřeno v procentech jako poměr k Celkovému kapitálovému závazku Alfa CZK,

person authorized to act for the Investor or has been issued in breach of the Statute or the Investment Contract; and

- (e) For any other reasons established by the Investment Contract.

11.8 In sending the Subscription Call, the Fund shall fulfil the following terms and conditions:

- (a) The Fund sends Subscription Calls to the Investors in such a manner that the subscription is in accordance with the Investment Contract;
- (b) The Fund sends the Subscription Calls to the Investors pro rata of their Committed Capital to the Total Committed Alfa Capital. To avoid any doubt, it is noted that the Fund may require an Investor to send a larger amount than would correspond to the pro rata rule under the previous sentence in the event that the Investor would otherwise (e.g. in consequence of the pro rata call for Committed Capital) not fulfil the legal requirements as a Qualified Investor; the amount in the extent exceeding a pro rata call for Committed Capital does not constitute an Order to Subscribe (i.e. Investment Shares are not issued for it on the current valuation date, but will constitute a Subscription Call in the relevant amount (under pro rata rules of calling the Committed Capital) in association with further Subscription Call(s); for the purposes of payment of Performance the amount in excess of the pro rata call for Committed Capital is not included into the Total Paid-up Capital, but any such amount shall constitute a paid-up investment in the meaning of Section 272 of the Act on Management Companies and Investment Funds; the Investor, therefore, is not entitled to its return (except in accordance with the procedure set out in paras. 12.1, 12.2 and 12.3 of this Appendix from the time that it is applicable in relation to this amount);
- (c) In order for the Fund to be able to achieve the same level of paid-up capital on the part of all Investors, it shall, in the case of Committed Capital amounts of New Investors (or other Committed Capital amounts of existing Investors) made under any other New Investment, first send a Subscription Call to New Investors (or existing Investors in the case of other Committed Capital amounts), up to an amount sufficient to bring the amount of the Total Paid-up Capital into alignment with the amount of Alpha's Total Paid-up Capital (expressed as a percentage of Total Alpha Committed Capital); only then, if necessary, will the Fund send Subscription Calls to existing

resp. Celkovém kapitálovém závazku Alfa EUR, resp. Celkovému kapitálovému závazku Alfa PLN); teprve poté Fond v případě potřeby zašle Výzvy k úpisu stávajícím Investorům pro rata k výši jejich Kapitálového závazku.

Investors pro rata to the amount of their Committed Capital.

12 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Odkupování Investičních akcií z podnětu Investora

- 12.1 Každý Investor má právo na zpětné odkoupení zvolené částky a počtu svých Investičních akcií Fondem na účet Podfondu, a to prostřednictvím formuláře Pokyn k odkupu, který je k dispozici na internetové adrese
<https://www.jetinvestment.cz/>.
- 12.2 Lhůta pro podání Pokynu k odkupu je stanovena v odst. 12.5 Dodatku.
- 12.3 Fond je oprávněn účtovat Investorovi Výstupní poplatek v případě, že jsou odkupované Investiční akcie z podnětu Investora. Výše Výstupního poplatku v takovém případě, který je příjmem Podfondu, činí 95,00 % z hodnoty odkupovaných Investičních akcií. Konkrétní výše Výstupního poplatku smlouvaného Fondem je uvedena v Investiční smlouvě. Výstupní poplatek bude odečten Fondem od kupní ceny a zůstatek kupní ceny bude uhrazen Akcionáři I ze strany Fondu po vypořádání odkupu Investičních akcií, tedy Akcionáři I nikdy nevznikne samostatně nárok na obdržení celé hodnoty odkupovaných Investičních akcií, ale pouze na rozdíl vzniklý odečtením Výstupního poplatku od kupní ceny odkupovaných Investičních akcií. Výstupní poplatek je výnosem fondu a nelze jej považovat za příjem Obhospodařovatele.

Odkupování Investičních akcií z podnětu Fondu

- 12.4 K odkupu Investičních akcií může vyzvat Investory také Fond, a to Výzvou k odkupu, přičemž je možné, aby Fond vyzval k odkupu Akcionáře pouze některého / některých Druhu IA / Druhů IA. Výzvu k odkupu doručí Fond Investorovi nejpozději 14 dnů přede dnem, ke kterému má dojít k účinnosti Pokynu k odkupu na základě splnění Odkladací podmínky (jak je sjednána a vymezena v Investiční smlouvě). Důvodem pro podání Výzvy k odkupu Fondem je významná divestice, kumulace dividend z portfoliových společností nebo refinancování Podfondu. Na základě doručení Výzvy k odkupu dochází ke splnění Odkladací podmínky ke dni stanovenému v příslušné Výzvě k odkupu (dále jen „Den účinnosti“). Den účinnosti bude vždy

12 REDEMPTION OF INVESTMENT SHARES

Redemption of Investment Shares upon the initiative of the Investor

- 12.1 Each Investor shall have a right to redemption of a selected amount and number of their Investment Shares by the Fund to the account of the Sub-fund by means of the Order to Redeem form that is available on the website
<https://www.jetinvestment.cz/>.
- 12.2 The period for submitting an Order to Redeem is defined in para. 12.5 of the Appendix.
- 12.3 The Fund is entitled to charge the Investor a Redemption Fee in cases where the redeemed Investment Shares are initiated by the Investor. The amount of the Redemption Fee in such cases, which constitutes income for the Sub-fund, is 95.00% of the value of the redeemed Investment Shares. The specific amount of the Redemption Fee charged by the Fund is stated in the Investment Agreement. The Redemption Fee will be deducted by the Fund from the purchase price, and the remaining purchase price will be paid to the I Shareholder by the Fund after the redemption of the Investment Shares. Therefore, the Shareholder I will never have a separate right to receive the entire value of the redeemed Investment Shares but only to the difference resulting from the deduction of the Redemption Fee from the purchase price of the redeemed Investment Shares. The Redemption Fee is income for the Fund and cannot be considered income for the Manager.

Redemption of Investment Shares upon the initiative of the Fund

- 12.4 By means of a Redemption Call, the Fund may also call upon Investors to redeem Investment Shares. A Redemption Call shall be served by the Fund onto the Investor not later than 14 days prior to the date upon which the Order to Redeem is to take effect upon satisfaction of the Condition Precedent (as agreed and defined in the Investment Contract). Reasons for the Fund to issue a Redemption Call include the possibility of a substantial divestment, accumulation of dividends from portfolio companies, or refinancing of the Sub-fund. Based upon the service of a Redemption Call, there occurs fulfilment of the Condition Precedent as of the date designated in the relevant Redemption Call (the “Effective Date”). The Effective Date will always be established as the 15th day of a month the final day of which is

stanoven jako 15. den v měsíci, jehož posledním dnem je Den ocenění, ke kterému jsou Investiční akcie odkupovány (příčemž pokud není takto stanovený den pracovním dnem, bude Den účinnosti stanoven k prvnímu pracovnímu dni bezprostředně předcházejícímu 15. dni měsíce). Ke Dni účinnosti tak v návaznosti na ujednání Investiční smlouvy nabývá účinnosti Pokyn k odkupu ze strany jednotlivých Investorů v rozsahu, jak je vymezen v příslušné Výzvě k odkupu. Při odkupu Investičních akcií na základě Výzvy k odkupu z podnětu Fondu se neúčtuje Výstupní poplatek.

Společná pravidla pro odkupování Investičních akcií

- 12.5 Fond prostřednictvím Registrátora odepíše příslušný počet Investičních akcií zpravidla v poslední den kalendářního měsíce následujícího po Dni ocenění, ke kterému byl Pokyn k odkupu podán, resp. ke kterému došlo k účinkům Pokynu k odkupu (tj. k Datu vypořádání). Zpravidla do pěti dní od Data vypořádání provede Fond finanční vypořádání odkupu, nejpozději však do 6 měsíců ode Dne ocenění, pokud nedojde k pozastavení odkupování.
- 12.6 Investiční akcie je Fondem odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie příslušného Druhu IA a zároveň Měny IA vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Fond obdržel Pokyn k odkupu, resp. ke kterému došlo k účinkům Pokynu k odkupu.
- 12.7 V případě, že by po odkoupení Investičních akcií mělo dojít k poklesu objemu Investičních akcií takovým způsobem, že by Investor nesplňoval zákonný požadavek stanovený pro kvalifikovaného investora, je Investor povinen podat Pokyn k odkupu v celém jím drženém objemu nebo se s Fondem dohodnout na jiném řešení tak, aby byl schopen splnit zákonný požadavek na minimální investici do fondů kvalifikovaných investorů.
- 12.8 V případě Pokynu k odkupu specifikovaného v peněžním vyjádření je Investorovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší počet Investičních akcií příslušného Druhu IA a zároveň Měny IA, vypočtený jako podíl částky požadované v Pokynu k odkupu a aktuální hodnoty Investiční akcie příslušného Druhu IA a zároveň Měny IA matematicky zaokrouhlený na celé číslo. V případě Pokynu k odkupu specifikujícího celý počet kusů Investičních akcií je Investorovi z jeho majetkového účtu odepsán požadovaný celý počet Investičních Akcií

a Valuation Date upon which the Investment Shares will be redeemed (except that if such day is not a business day, then the Effective Date will be established as the first business day immediately following upon the 15th day of the month). On the Effective Date and as agreed in the Investment Contract, thus comes into effect an Order to Redeem from the individual Investors in an extent that is defined in the relevant Redemption Call. No Redemption Fee will be charged when Investment Shares are redeemed pursuant to and in accordance with a Redemption Call by the Fund

Common rules for redemption of Investment Shares

- 12.5 Through the Registrar, the Fund shall redeem a relevant number of Investment Shares usually on the last day of the calendar month following the Valuation Date upon which the Order to Redeem was submitted or upon which the Order to Redeem became effective (i.e. the Settlement Date). Unless the redemption will be suspended, the Fund shall carry out financial settlement of the redemption usually within 5 days of the Settlement Date but no later than 6 months after the Valuation Date.
- 12.6 An Investment Share shall be redeemed by the Fund at the current value of an Investment Share of the relevant Type IS announced on the Valuation Date upon which the Fund received the Order to Redeem or upon which the Order to Redeem became effective.
- 12.7 In the event that, following a redemption of Investment Shares, the volume of Investment Shares should decline in such a manner that the Investor would not comply with the statutory requirement established for a Qualified Investor, the Investor shall be obliged to submit an Order to Redeem the full volume of Investment Shares held by that Investor or come to agreement with the Fund on another solution so as to be able to comply with the statutory minimum investment requirement in funds for Qualified Investors
- 12.8 In the case of an Order to Redeem specified in monetary terms, the Investor shall have debited from their asset account the nearest higher corresponding number of Investment Shares of the relevant Type IS calculated as the quotient of the amount requested in the Order to Redeem and the current value of an Investment Share of the relevant Type IS mathematically rounded to the nearest whole number. In the case of an Order to Redeem specifying a whole number of Investment Shares, the Investor shall have the requested whole number of Investment Shares debited from their asset account

- 12.9 V případě, že by dle Pokynu k odkupu mělo dojít k odkupu vyššího počtu Investičních akcií, než je jejich zůstatek na majetkovém účtu Investora, dojde k odkupu všech Investičních akcií na příslušném majetkovém účtu.
- 12.10 Částka za odkoupené Investiční akcie musí být převedena bezhotovostním bankovním převodem v souladu s Investiční smlouvou. Jakékoliv postoupení pohledávky za Fondem ze strany Akcionáře I je vyloučeno. V Investiční smlouvě mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.
- 12.11 Částka za Odkoupené Investiční akcie Beta CZK, Odkoupené Investiční akcie Beta EUR a Odkoupené Investiční akcie Beta PLN, která je stanovena v příslušné Měně IA, ve které je daná Investiční akcie denominovaná, může být Fondem uhrazena i v jiné měně, avšak vždy jen v CZK, EUR nebo PLN za použití kurzu vydaného ČNB ke Dni ocenění, ke kterému je daná Investiční akcie Fondem odkupována, pakliže to Investiční smlouva toto pravidlo nespecifikuje jinak.

13 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ Z PODNĚTU FONDU A PŘÍPADNÉHO VYPLÁCENÍ PODÍLU NA ZISKU (DIVIDENDY) NA ZÁKLADĚ ROZHODNUTÍ SPRÁVNÍ RADY.

- 13.1 Obhospodařovatel může dát podnět k odkupu Investičních akcií nebo rozhodnout o vyplacení podílu na zisku Investorům Fondu, přičemž může k jednotlivým Druhům IA a Měnám IA zvolit rozdílnou formu distribuce (odkup, či dividenda), avšak vždy musí tento podnět, případně toto rozhodnutí učinit tak, aby byl v daný moment dodržen distribuční poměr na principu Vstupních poměrů definovaných v odstavci 10.4, a to „VPczk : VPeur : VPpln“, tj. Vstupních poměrů náležících jednotlivým Fondovým kapitálům příslušných Měn IA (tzn. Fondovému kapitálu CZK, Fondovému kapitálu EUR, Fondovému kapitálu PLN) vyjádřených v Základní měně na celkovém Fondovém kapitálu vyjádřeném v Základní měně, a to za předpokladu, že Fondový kapitál příslušné Měny IA vyjádřený v Základní měně je větší než 0 CZK. V případě, že některý z Fondových kapitálů příslušné Měny IA je v Základní měně roven 0 CZK, pak i příslušný Vstupní poměr připadající k danému Fondovému kapitálu příslušné měny je považován za nulový a dělí se mezi zbylé Fondové kapitály příslušných Měn IA v poměru pro rata.

- 12.9 In the event that, pursuant to an Order to Redeem, more Investment Shares should be redeemed than constitute the balance of the Investor's asset account, then all Investment Shares in the relevant asset account shall be redeemed.
- 12.10 The amount for the redeemed Investment Shares shall be transferred by wire transfer in accordance with the Investment Contract. Any assignment of the claim against the Fund by the I Shareholder is excluded. The Investment Contract may set out additional detailed rules for determining the timing and manner for paying out the amount for the redeemed Investment Shares.
- 12.11 The amount for Redeemed Beta CZK Investment Shares, Redeemed Beta EUR Investment Shares, and Redeemed Beta PLN Investment Shares, which is determined in the respective IS Currency in which the given Investment Share is denominated, may also be paid by the Fund in a different currency, but always only in CZK, EUR, or PLN, using the exchange rate published by the CNB on the Valuation Date to which the respective Investment Share is being redeemed, unless the Investment Contract specifies otherwise

13 COMMON RULES FOR REDEMPTION OF INVESTMENT SHARES FROM THE FUND'S SUB-FUND AND POSSIBLE DISTRIBUTION OF PROFIT SHARES (DIVIDENDS) BASED ON THE DECISION OF THE MANAGEMENT BOARD

- 13.1 The Manager may initiate the redemption of Investment Shares or decide on the distribution of profit shares to the Fund's Investors, with the option to select different forms of distribution (redemption or dividend) for individual Types IS and IS Currencies. However, any such initiative or decision shall ensure adherence to the distribution ratio based on the Entry Ratios defined in paragraph 10.4, specifically "VPczk : VPeur : VPpln." This refers to the Entry Ratios corresponding to the respective Fund Capital of the relevant IS Currencies (i.e. CZK Fund Capital, EUR Fund Capital, PLN Fund Capital) expressed in the Base Currency relative to the total Fund Capital expressed in the Base Currency, provided that the Fund Capital of the respective IS Currency expressed in the Base Currency is greater than 0 CZK. In cases where the Fund Capital of the relevant IS Currency in the Base Currency is equal to 0 CZK, the corresponding Entry Ratio related to that Fund Capital is also considered null and will be allocated among the remaining Fund Capitals of the relevant IS Currencies on a pro rata basis.

13.1.1 V rámci svého podnětu k odkupu Investičních akcií nebo rozhodnutí o vyplacení podílu na zisku Investorům Fondu je správní rada dále povinna individuálně v rámci distribuce z Fondového kapitálu příslušné Měny IA (tj. Fondového kapitálu CZK, Fondového kapitálu EUR, Fondového kapitálu PLN) dodržovat principy Hurdle rate a Catch-up tak, jak jsou popsány v odstavcích 10.2.1.3, 10.2.2.3 a 10.2.3.3 tohoto Dodatku a zohledněné v intervalových podmínkách určující výpočet Fondového kapitálu Beta CZK, Fondového kapitálu Beta EUR a Fondového kapitálu Beta PLN v odstavcích 10.3.1.3, 10.3.2.3 a 10.3.3.3 tohoto Dodatku.

13.1.1. In the context of its initiative for the redemption of Investment Shares or decision regarding the distribution of profit shares to the Fund's Investors, the Management Board is further obligated to individually adhere to the principles of Hurdle Rate and Catch-up within the distribution from the Fund Capital of the respective IS Currency (i.e. CZK Fund Capital, EUR Fund Capital, PLN Fund Capital). This obligation is in accordance with the descriptions provided in paragraphs 10.2.1.3, 10.2.2.3 and 10.2.3.3 of this Appendix and takes into account the interval conditions that determine the calculation of Beta CZK Fund Capital, Beta EUR Fund Capital, and Beta PLN Fund Capital as outlined in paragraphs 10.3.1.3, 10.3.2.3 and 10.3.3.3 of this Appendix.

14 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

14.1 Jakékoli případné zaokrouhlovací rozdíly vzniklé z vydávání i odkupování Investičních akcií Podfondu jsou výnosy, resp. náklady Podfondu.

14.2 Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na maximální možnou dobu stanovenou českým regulátorem, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů nebo na dobu nezbytně nutnou z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou.

14.3 O rozhodnutí vypracuje Investiční společnost zápis obsahující náležitosti ve smyslu ustanovení § 134 odst. 3 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Administrátor neprodleně doručí zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu České národní bance a současně jej uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií ohrožuje zájmy akcionářů, Česká národní banka toto rozhodnutí zruší. Administrátor neprodleně uveřejní na internetových stránkách Fondu rozhodnutí o zrušení rozhodnutí Investiční společnosti o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií.

14.4 Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány v sídle Registrátora.

Důsledky neplnění povinnosti uhradit Kapitálový závazek (upisovat Investiční akcie)

14.5 Pokud je Investor v prodlení s úhradou Kapitálového závazku nebo jeho části, statutární orgán Fondu je povinen Investora požádat o jeho

14 COMMON RULES FOR ISSUANCE AND REDEMPTION OF INVESTMENT SHARES

14.1 Any potential rounding differences arising from issuance or redemption of the Sub-fund's Investment Shares shall be income or expenses of the Sub-fund.

14.2 The Investment Company may suspend issuance or redemption of the Investment Shares up to the maximum possible time as established by the Czech regulator if doing so will be necessary to protect rights or legally protected interests or for time strictly necessary for operating reasons, in particular in relation to activities connected to the financial statements.

14.3 The Investment Company shall prepare a record of the decision containing the requisites in accordance with Section 134, para. 3 of the Act on Management Companies and Investment Funds. The Administrator shall promptly deliver the record of the suspension of issuance or redemption of the Sub-fund's Investment Shares to the CNB, and at the same time shall publish it in a manner enabling remote access. Should the suspension of issuance or redemption of the Investment Shares endanger the interests of the Shareholders, the CNB will cancel the decision. The Administrator shall promptly publish on the Fund's website the decision to cancel the Investment Company's decision to suspend issuance or redemption of Investment Shares.

14.4 Investment Shares shall be issued and redeemed at the Registrar's registered office.

Consequences of failure to pay in the Committed Capital (to subscribe the Investment Shares)

14.5 Should the Investor be in default with payment of the Committed Capital or its part, the statutory body of the Fund is obliged to request that the Investor pay the

úhradu v dodatečné lhůtě alespoň 5 pracovních dní.

14.6 Každý Investor v prodlení s úhradou Kapitálového závazku nebo jeho části je povinen zaplatit na účet Podfondu úroky z prodlení z dlužné částky ve výši dvojnásobku sazby úroku z prodlení stanovené příslušnými právními předpisy, které se mohou čas od času měnit (v současné době je to nařízení české vlády č. 351/2013 Sb.).

14.7 Úhradou Kapitálového závazku (nebo jeho části) jsou získány do majetku Podfondu prostředky, které byly Investorem přislíbeny a které jsou nezbytné pro existenci a provádění investiční strategie Podfondu. V důsledku toho Fond požaduje, aby byl Kapitálový závazek (nebo jeho část) uhrazen řádně a včas, a Investor je proto v případě prodlení s úhradou Kapitálového závazku (nebo jeho části) po uplynutí dodatečné lhůty (dle odst. 14.5 Dodatku) povinen bez ohledu na výše uvedené uhradit na účet Podfondu smluvní pokutu ve výši 25 % p.a. z výše Kapitálového závazku nebo jeho části, s jehož plněním je Investor v prodlení, což nebude mít vliv na žádné nároky na náhradu škody. Smluvní pokuta bude vyměřena bez zřetele na zavinění a Fond je dále oprávněn ukončit Investiční smlouvu s okamžitou platností po doručení výpovědi Investorovi. V případě takového ukončení ztratí platnost pouze povinnosti stanovené v čl. II, III, IV, V Investiční smlouvy a ke dni doručení výpovědi končí doba, za kterou náleží Fondu smluvní pokuta dle tohoto odstavce, zatímco všechna ostatní ustanovení Investiční smlouvy zůstanou platná a účinná. Každý z výše uvedených nároků je platný současně s ostatními, a proto má Fond v případě vzniku nároku na smluvní pokutu zároveň i právo ukončit Investiční smlouvu.

Committed Capital within an additional period of at least 5 business days.

14.6 Any Investor in default with payment of the Committed Capital or its part is obliged to pay to the account of the Sub-fund default interest on the amount due at twice the default interest rate determined by the relevant legal regulations, as may be amended from time to time (currently Czech Government Regulation No. 351/2013 Coll.).

14.7 The payment of Committed Capital (or its part) shall provide the Sub-fund with the funds pledged by the Investor and necessary for the Sub-fund's existence and executing its investment strategy. Accordingly, the Sub-fund requires that the Committed Capital (or its part) be paid in a due and timely manner, and in the event that the Investor will be in default in paying the Committed Capital (or its part) after expiry of the additional period (in accordance with para. 14.5 of this Appendix) the Investor is obliged to pay to the account of the Sub-fund a contractual penalty of 25% p.a. of the amount of the Committed Capital (or its part) regarding which the Investor is in default. This shall not affect any claims for compensation for damage. The contractual penalty shall be assessed without regard to fault and the Sub-fund shall further be entitled to terminate the Investment Contract with immediate effect upon delivering notice to the Investor. In the event of such termination, only the obligations established in Articles I, II, III, IV, and V of the Investment Contract shall cease to be valid and the period for which the Fund is entitled to the contractual penalty under this paragraph shall end on the date of delivery of the notice. All other provisions of the Investment Contract shall remain valid and effective. Each of the aforementioned claims shall be valid simultaneously with the others and, therefore, the Fund shall also have the right to terminate the Investment Contract.

Příloha č. 1 Dodatku

Annex No 1 to the Appendix

Název produktu: Jet Venture 1 podfond SICAV
Identifikační kód právnické osoby: 315700320GWVW632X76

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Udržitelnou investici

se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozují a společností, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je

klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele

udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Má tento finanční produkt udržitelný investiční cíl?

☒ Ano

☒ Ne

☐ Bude provádět **udržitelné investice s environmentálním cílem** v minimální výši: ____%

☐ do hospodářských činností, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné.

☐ do hospodářských činností, které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné.

☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši ____%.

☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikované jako environmentálně udržitelné investice s environmentálním cílem do

☐ hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné

☐ investice se sociálním cílem

☐ Bude provádět **udržitelné investice se sociálním cílem** v minimální výši: ____%

☒ Prosazuje E/S vlastnosti, ale **nebude provádět žádné udržitelné investice**

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Cílem tohoto finančního produktu Jet Venture 1 podfond SICAV (dále jen „Podfond“) je zhodnocovat prostředky vlastníků Investičních akcií prostřednictvím investic do majetkových účastí v obchodních korporacích nebo obdobných právních entitách, zejména formou kapitálových investic poskytovaných rychle rostoucím společností v raných fázích jejich rozvoje (early-stage venture). Tyto investice zahrnují zejména počáteční kapitál (seed), investice typu série A a série B, a směřují především do podniků zaměřených na B2B trh (business-to-business start-ups). Podfond se zaměřuje na společnosti působící v oblasti průmyslových technologií, internetu věcí a dalších inovativních odvětví, konkrétně zejména v kybernetické bezpečnosti (Cybersecurity), umělé inteligenci a strojovém učení (AI & ML), robotice a dronech (Robotics & Drones), technologiích dodavatelského řetězce (Supply Chain Technology) a 3D tisku (3D Printing) apod. Investice jsou primárně směřovány do společností s produkční činností zejména v regionu střední Evropy, konkrétně především Česka, Německa, Polska, Rakouska a Slovenska.

Podfond nesmí realizovat akvizici majetkové účasti ve společnosti, jejíž hlavní činnost spočívá v dodávkách či poskytování služeb pro (a) tabákový průmysl, nebo (b) pornografický průmysl či průmysl sexuálních služeb; pro vyloučení jakýchkoliv pochybností produkt společnosti, který má více využití a jedním z těchto využití je též využití (a) tabákový průmysl, nebo (b) pornografický průmysl či průmysl sexuálních služeb není produktem, který by omezoval realizaci akvizice dle tohoto článku Dodatku.

Podfond dále v souladu s politikou obhospodařovatele, jím je Jet Investment, a.s. (dále také „Společnost“) „Responsible Investment Manifest“ zvažuje nepříznivé dopady na ostatní faktory udržitelnosti a snaží se jim předcházet nebo je zmírňovat.

- **Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Následující indikátory udržitelnosti tvoří součást ESG výběru cílových aktiv:

1. Vyloučení některých emitentů, kteří jsou zapojeni do aktivit, které mají negativní dopad na environmentální a/nebo sociální vliv tak, jak je popsáno výše (Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?).
2. Zohlednění hlavních nepříznivých vlivů na faktory udržitelnosti tak, jak je popsáno níže (Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?).

Více informací o indikátorech lze nalézt na webových stránkách souvisejících s udržitelností v souladu s článkem 10 SFDR.

- **Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?**

Podfond se nezavazuje k minimálnímu podílu udržitelných investic.



Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic.

Podfond se nezavazuje k minimálnímu podílu udržitelných investic.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Podfond se nezavazuje k minimálnímu podílu udržitelných investic.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?

Podfond se nezavazuje k minimálnímu podílu udržitelných investic.

Taxonomie EU stanoví zásadu "významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada "významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Podfond zvažuje následující hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z tabulky uvedené v příloze I RTS k SFDR:

- Uhlíková stopa (č. 2)
- Intenzita skleníkových plynů společností, do nichž je investováno (č. 3)
- Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv (č. 4)
- Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky
- Expozice vůči kontroverzním zbraním (č. 14)

Výroční zpráva Podfondu bude obsahovat informaci o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti uvedené výše.

Hlavní nepříznivé

dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Investiční strategie

představují vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří **řádné struktury řízení**, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Cílem Podfondu je zhodnocovat prostředky vlastníků Investičních akcií prostřednictvím investic do majetkových účastí v obchodních korporacích nebo obdobných právních entitách, zejména formou kapitálových investic poskytovaných rychle rostoucím společností v raných fázích jejich rozvoje (early-stage venture). Tyto investice zahrnují zejména počáteční kapitál (seed), investice typu série A a série B, a směřují především do podniků zaměřených na B2B trh (business-to-business start-ups). Podfond se zaměřuje na společnosti působící v oblasti průmyslových technologií, internetu věcí a dalších inovativních odvětví, konkrétně zejména v kybernetické bezpečnosti (Cybersecurity), umělé inteligenci a strojovém učení (AI & ML), robotice a dronech (Robotics & Drones), technologiích dodavatelského řetězce (Supply Chain Technology) a 3D tisku (3D Printing) apod. Investice jsou primárně směřovány do společností s produkční činností zejména v regionu střední Evropy, konkrétně především Česka, Německa, Polska, Rakouska a Slovenska.

Podfond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení žádného indexu, resp. benchmarku.

- **Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?**

Společnost stanoví tzv. ESG skóre, a to podle následujících kritérií a v souladu s politikou udržitelnosti Společnosti:

- a) Společnost pro udělení odpovídajícího ESG skóre využije data různých „extra-financial“ ratingových agentur, na základě kterých sestaví vlastní hodnocení a stanoví ESG skóre; nebo
- b) Společnost použije dotazník, na základě kterého sestaví vlastní hodnocení a stanoví ESG skóre.

ESG skóring je založen na základě „červených vlajek“. V případě, že je na základě ESG skóring aktivum označeno červenou vlajkou, musí investiční manažer relevantně odůvodnit zařazení aktiva do portfolia. V případě, že je aktivum ohodnoceno červenou vlajkou v rámci průběžného ESG monitoringu, podléhá takové aktivum zostřenému monitoringu např. bude požadována častější aktualizace dotazníku. V případě, že nedojde k nápravě, investiční manažer zváží divestici daného aktiva při pravidelné realokaci portfolia. V dotazníku jsou otázky, které mají různou váhu. Aby Společnost zaručila objektivitu vyhodnocování dotazníků, váha jednotlivých otázek je neveřejná. Dotazník také obsahuje otázky, které nejsou bodovány a musí být zodpovězeny určitým způsobem. V opačném případě je zařazení cílového aktiva do portfolia vyloučeno.

Pro více informací Společnost odkazuje na politiku udržitelnosti Společnosti s názvem Responsible Investment Manifest dostupné na stránkách Společnosti uvedených v oddíle „Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?“.

- **Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?**

Není stanoveno žádné minimální omezení rozsahu investičních příležitostí.

- **Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společnosti, do nichž je investováno?**

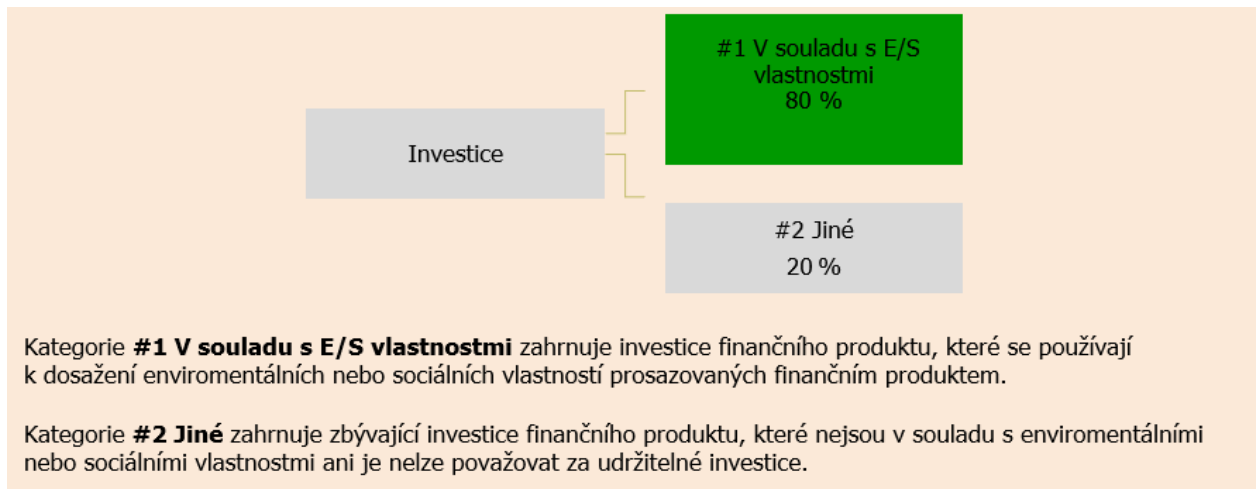
Podfond má požadavky na sociální a etické zásady při výběru akvizičních příležitostí, výběru obchodních partnerů, kdy je kladen důraz na bezúhonnost, reputaci a transparentní zásady v oblasti správy a řízení.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Společnost předpokládá, že až 80 % investic majetku Podfondu bude v souladu s ESG kritérii uvedenými výše. Pro více informací odkazujeme na sekci Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem? a na sekci Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

- **Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?**

Podfond může využívat deriváty pro účely efektivní správy portfolia. Deriváty nejsou využívány v souvislosti s environmentálními nebo sociálními charakteristikami podporovanými finančním produktem.



V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Podfond se v současné chvíli nezavazuje investovat více než 0 % svého majetku do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s Taxonomií EU.

- **Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?**

☐ Ano ☒ Ne

☐ Fosilní plyn

☐ Jaderná energie

- **Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

Podfond se v současné chvíli nezavazuje investovat více než 0 % svého majetku do přechodných a podpůrných činností ve smyslu Nařízení o Taxonomii.

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

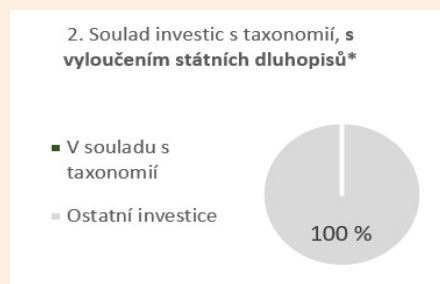
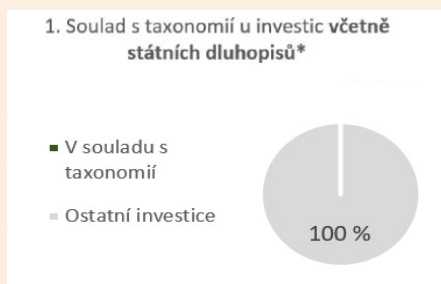
- **obratu** představující podíl z příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích** (CapEx) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozních nákladech** (OpEx) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

¹ Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispívají k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU – viz vysvětlivka na levém okraji. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilních plynů a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují "státní dluhopisy" všechny státní expozice.



Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Podfond nemá stanovený žádný minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU.



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

0 %.



Jaké investice jsou zahrnuty do položky "#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Položka #2 Jiné může zahrnovat hotovost, fondy peněžního trhu a deriváty. Takové investice mohou být použity pouze k efektivnímu řízení portfolia s výjimkou derivátů, které mohou sloužit k měnovému zajištění.



Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

N/A

- Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?

N/A

- Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

N/A

- Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

N/A

- Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

N/A

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: <https://www.jetinvestment.cz/>.

Pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (as per Annex II)

Product name: Jet Venture 1 podfond SICAV
Legal entity identifier: 315700320GW0VW632X76

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Environmental and/or social characteristics

Does this financial product have a sustainable investment objective?

☒ ☒ ☐ **Yes**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ It will make a minimum of **sustainable investments with an environmental objective:** ____%

- ☐ in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
- ☐ in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

☐ It will make a minimum of **sustainable investments with a social objective:** ____%

☐ It **promotes Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of ____% of sustainable investments

- ☐ with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
- ☐ with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
- ☐ with a social objective

☒ It promotes E/S characteristics, but **will not make any sustainable investments**

What environmental and/or social characteristics are promoted by this financial product?

The objective of this financial product, Jet Venture 1 SICAV sub-fund (hereinafter referred to as the "Sub-fund"), is to increase the value of the funds of the owners of Investment Shares through investments in equity interests in commercial corporations or similar legal entities, particularly in the form of capital investments provided to fast-growing companies in the early stages of their development (early-stage venture). These investments include, in particular, seed capital, Series A and Series B investments, and are primarily directed at companies focused on the B2B market (business-to-business start-ups). The sub-fund focuses on companies operating in the fields of industrial technologies, the Internet of Things, and other innovative sectors, specifically cybersecurity, artificial intelligence and machine learning (AI & ML), robotics and drones, supply chain technology, and 3D printing, among others. Investments are primarily directed at companies



with production activities mainly in Central Europe, specifically in the Czech Republic, Germany, Poland, Austria, and Slovakia.

The Sub-Fund may not acquire an ownership interest in a company whose principal activity is the supply or provision of services (a) to the arms industry or (b) to the tobacco industry or (c) to the pornography or sexual services industry; to for the avoidance of doubt, a product of a company that has multiple uses and one of those uses is also a use for (a) the firearms industry or (b) the tobacco industry or (c) the pornography or sexual services industry is not a product that that would restrict the consummation of acquisitions. In the context of the sustainability criteria, the Manager will preferentially invest in investment instruments that meet the sustainability criteria specified above.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

- ***What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

The following sustainability indicators form part of the ESG selection of target assets:

1. Exclusion of certain emitters that are engaged in activities that have a negative impact on the environmental and/or social impact as described above (What environmental and/or social features does this financial product promotes?).
2. Consideration of the major adverse impacts on sustainability factors as described below (Takes into account the following financial product the major adverse impacts on sustainability factors?).

- ***What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and how does the sustainable investment contribute to such objectives***

The Sub-Fund does not commit to a minimum percentage of sustainable investments.

- ***How do the sustainable investments that the financial product partially intends to make, not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?***

The Sub-Fund does not commit to a minimum percentage of sustainable investments.

— — — *How have the indicators for adverse impacts on sustainability factors been taken into account?*

The Sub-Fund does not commit to a minimum percentage of sustainable investments.

— — — *How are the sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights?*

The Sub-Fund does not commit to a minimum percentage of sustainable investments.





The EU Taxonomy sets out a “do not significant harm” principle by which Taxonomy-aligned investments should not significantly harm EU Taxonomy objectives and is accompanied by specific EU criteria.

The “do no significant harm” principle applies only to those investments underlying the financial product that take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any other sustainable investments must also not significantly harm any environmental or social objectives.

Does this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

Yes



No

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

How have indicators of adverse impacts on sustainability factors been taken into account? The sub-fund considers the following main adverse impacts on sustainability factors from the table set out in Annex I to the SFDR RTS:

- Carbon footprint (No. 2)
- Greenhouse gas intensity of invested companies (No. 3)
- Exposure to companies operating in the fossil fuel sector (No. 4)
- Violations of the principles of the United Nations Global Compact and the guidelines of the Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) for multinational enterprises
- Expozice vůči kontroverzním zbraním (č. 14)

The Sub-Fund annual report will include information on the main adverse impacts on the sustainability factors listed above.

What investment strategy does this financial product follow?

The investment strategy guides investment decisions based on factors such as investment objectives and risk tolerance.

The objective of the Sub-Fund is to increase the value of the assets of the holders of Investment Shares through investments in equity interests in commercial corporations or similar legal entities, primarily in the form of capital investments provided to fast-growing companies in the early stages of their development (early-stage venture). These investments include, in particular, seed capital, Series A and Series B investments, and are primarily directed at companies focused on the B2B market (business-to-business start-ups). The sub-fund focuses on companies operating in the fields of industrial technologies, the Internet of Things, and other innovative sectors, specifically cybersecurity, artificial intelligence and machine learning (AI & ML), robotics and drones, supply chain technology, and 3D printing, among others. Investments are primarily directed at companies with production activities mainly in Central Europe, specifically in the Czech Republic, Germany, Poland, Austria, and Slovakia.

The subfund does not and does not intend to replicate the composition of any index or benchmark.

Good governance practices include sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

- ***What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

The Company sets an ESG score (hereinafter also referred to as "ESG scoring") based on the following criteria and in accordance with the Company's sustainability policy:

- The company will use data from various "extra-financial" rating agencies to assign an appropriate ESG score, based on which it will compile its own assessment and determine the ESG score; or
- The company will use a questionnaire to compile its own assessment and determine its ESG score.

ESG scoring is based on "red flags." If an asset is flagged with a red flag based on ESG scoring, the investment manager must provide relevant justification for including the asset in the portfolio. If an asset is flagged with a red flag during ongoing ESG monitoring, it is subject to enhanced monitoring, e.g., more frequent updates of the questionnaire will be required. If no improvement is made, the investment manager will consider divesting the asset during regular portfolio reallocation.



Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

expressed as a share of:

- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

For more information, the Company refers to its sustainability policy entitled Responsible Investment Manifesto, available on the Company's website listed in the section "Where can I find more information about this product online?"

- ***What is the committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of that investment strategy?***

There is no minimum restriction on the scope of investment opportunities.

- ***What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?***

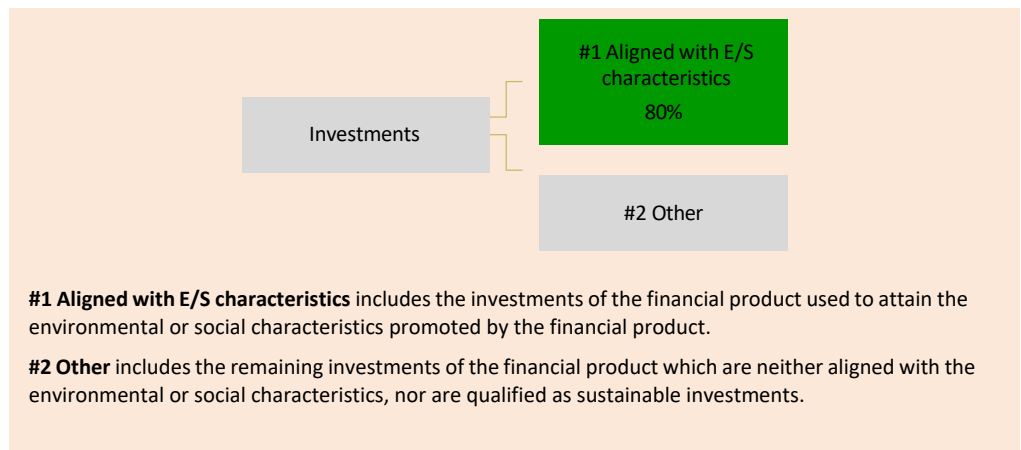
The sub-fund has requirements for social and ethical principles when selecting acquisition opportunities and business partners, with an emphasis on integrity, reputation, and transparent principles in the area of administration and management.

What is the asset allocation planned for this financial product?

The sub-fund expects that up to 80% of the sub-fund's assets will be in line with the E/S characteristics listed above. For more information, please refer to the section What are the binding elements of the investment strategy used to select investments in order to achieve the individual environmental or social characteristics promoted by this financial product?

- ***How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product?***

The sub-fund may use derivatives for the purpose of efficient portfolio management. Derivatives are not used in connection with the environmental or social characteristics supported by the financial product.





To what minimum extent are sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

The sub-fund does not currently commit to investing more than 0% of its assets in sustainable investments with an environmental objective that is consistent with the EU Taxonomy.

- **What is the minimum share of investments in transitional and enabling activities?**

The sub-fund does not currently commit to investing more than 0% of its assets in transitional and supporting activities within the meaning of the Taxonomy Regulation.

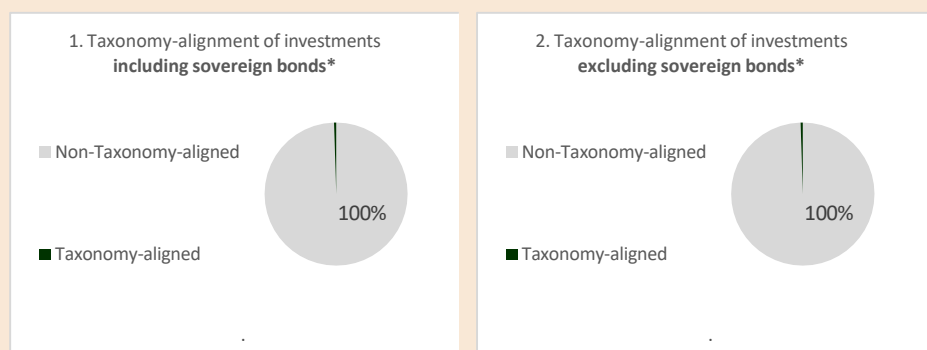
- **Does the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy¹?**

- ☐ Yes
- ☐ In fossil gas ☐ In nuclear energy
- ☒ No

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are activities for which low-carbon alternatives are not yet available and among others have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures.



are sustainable investments with an environmental objective that do not take into account the criteria for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.



What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy?

The sub-fund does not have a minimum share of sustainable investments with environmental objectives that are not in line with the EU taxonomy.



What is the minimum share of socially sustainable investments?

0%

¹ Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective -

see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.



What investments are included under “#2 Other”, what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

Item #2 Other may include cash, money market funds, and derivatives. Such investments may only be used for effective portfolio management, with the exception of derivatives, which may be used for currency hedging.



Is a specific index designated as a reference benchmark to determine whether this financial product is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes?

N/A

- *How is the reference benchmark continuously aligned with each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product?*

N/A

- *How is the alignment of the investment strategy with the methodology of the index ensured on a continuous basis?*

N/A

- *How does the designated index differ from a relevant broad market index?*

N/A

- *Where can the methodology used for the calculation of the designated index be found?*

N/A

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the sustainable investment objective.



Where can I find more product specific information online?

Further information about this product is available on the website: <https://www.jetinvestment.cz>